

4x4

**İŞ FAKTORİNG
2016 FAALİYET
RAPORU**

**İŞ FAKTORİNG TEAM'İN
YENİ MODELİ
SYF 18**

**YENİ SEZONA
DOĞRU
SYF 26**

**TÜRKİYE EKONOMİSİNDE
GÖRÜNÜM
SYF 49**

**HEYECANLIYIZ,
GURURLUYUZ!
SYF 13**

İŞ FAKTORİNG



İÇİNDEKİLER



BAŞLARKEN

İş Faktoring Team performansı ile yine dikkat çekti.

SAYFA

02



SEZONUN İDDİALİ EKİBİ İŞ FAKTORİNG TEAM

2016 sezonunun başında favori gösteriliyorlardı. Sezon sonunda beklentileri boşa çıkarmadılar.

SAYFA

04



YÖNETİMDEN

İş Faktoring müşteri ihtiyaçlarına yönelik ürünleriyle rekabette avantaj sağlıyor.

SAYFA

13



TAKIM PERFORMANSI

Kurumsal kültürüyle zorlukları aşıyor.

SAYFA

14



YÜKSEK ÇEKİŞ GÜCÜ

İş Faktoring, özel ürün ve çözümler geliştiriyor.

SAYFA
22



YENİ SEZONA DOĞRU

Yeni sezon hazırlıklarını başlatan İş Faktoring takımında hedef yine zirve.

SAYFA
26



VİZYONUMUZ MİSYONUMUZ

Takım, belirlenen hedefler doğrultusunda ilerliyor.

SAYFA

36



DÜNYA EKONOMİSİNDE GÖRÜNÜM

2016 yılında küresel ekonomi, kapasitesinin çok altında %3,1 oranında büyüme kaydetti.

SAYFA

45

BASLARKEN..



A. ERDAL APAL
GENEL MÜDÜR

Yine bir sezonun sonuna geldik. Zor koşullarda yol alan ekipler etapları tamamladılar.

Bu yıl İş Faktoring Team performansıyla yine dikkat çekti.

Çeşitli engellerle zorlaştırılmış ağır parkurlarda, farklı araçlar kullanılarak, bu engelleri en kısa zamanda aşmak için mücadele ettiler. İniş ve çıkışlarla dolu etaplarda takım ruhu ile ilerleyen İş Faktoring Team, aşılması olanaksız engelleri bir bir geçti. Gelin bu sayımızda onları yakından tanıyalım.

**DUZ YOLDA HERKES
İLERLEYEBİLİR,
ÖNEMLİ OLAN ZORLU
YOLLARI AŞMAKTIR!**



SEZONUN İDDİALİ EKİBİ: İŞFAKTÖRİNG TEAM

2016 sezonunun başında favori gösteriliyorlardı. Sezon sonunda beklentileri boşa çıkarmadılar ve yine başarılı sonuçlar almaya devam ettiler. 4x4 ekibi olarak takımı mercek altına aldık.

HER ZAMAN ÖNDE, HER ZAMAN ÖNCÜ!

Yüksek sektörel yetkinliklere sahip 96 çalışan, müşteri ihtiyaçları için hızlı ve güvenilir çözümler geliştirme konusunda engel tanımıyor.

Şeffaf ve hesap verebilir bir kurumsal yönetim anlayışını benimseyen ekip, takım çalışmasıyla fark yaratıyor. Başarıya odaklı takım, her projede start noktasından bitiş noktasına kadar mücadeleyi hiç bırakmıyor.



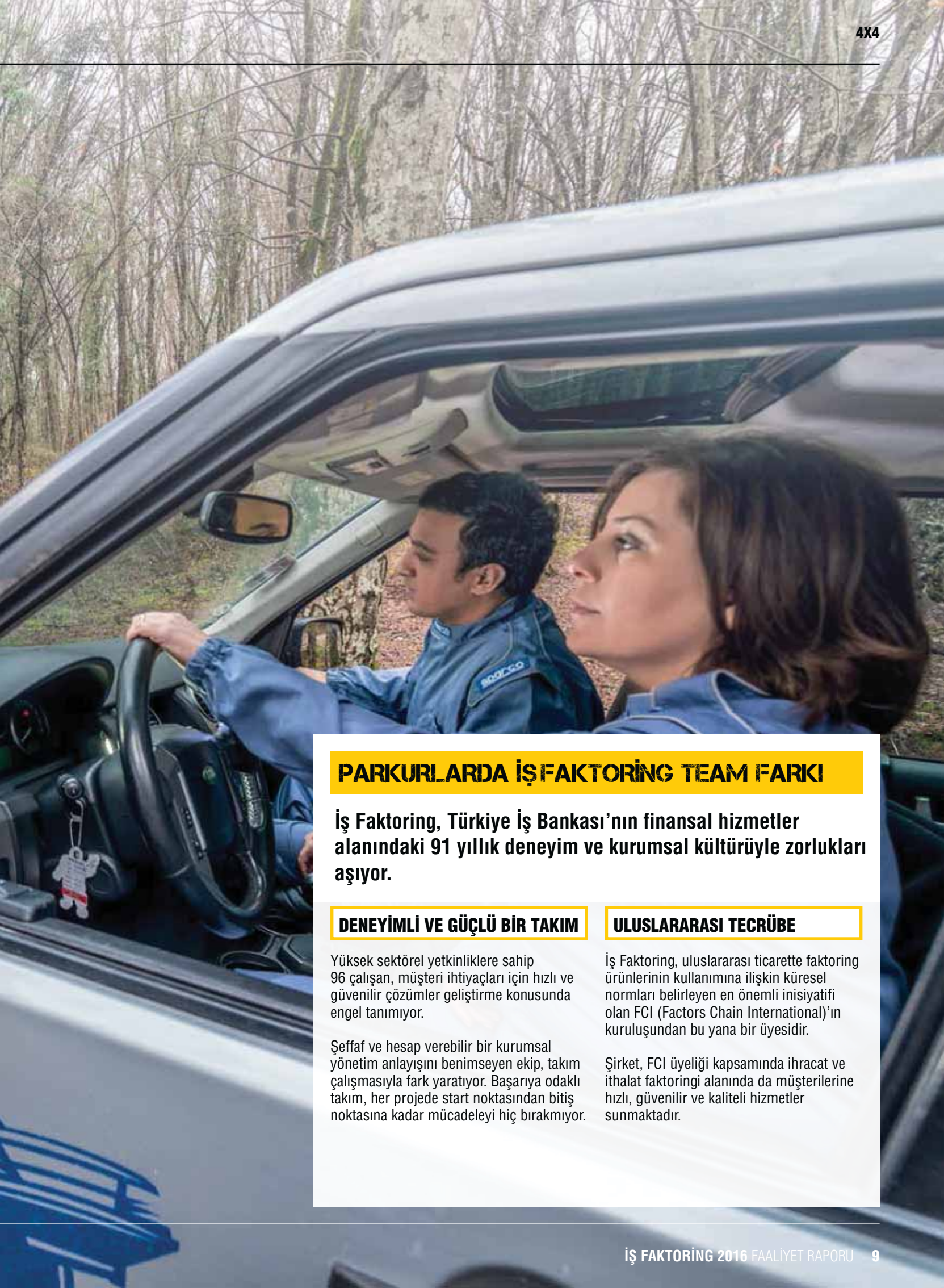
İDDIALI BİR TAKIM





SAĞLAM, DAYANIKLI VE İSTİKRARLI İLERLEYEN BİR TAKIM!





PARKURLARDA İŞFAKTÖRİNG TEAM FARKI

İş Faktoring, Türkiye İş Bankası'nın finansal hizmetler alanındaki 91 yıllık deneyim ve kurumsal kültürüyle zorlukları aşıyor.

DENEYİMLİ VE GÜÇLÜ BİR TAKIM

Yüksek sektörel yetkinliklere sahip 96 çalışan, müşteri ihtiyaçları için hızlı ve güvenilir çözümler geliştirme konusunda engel tanımıyor.

Şeffaf ve hesap verebilir bir kurumsal yönetim anlayışını benimseyen ekip, takım çalışmasıyla fark yaratıyor. Başarıya odaklı takım, her projede start noktasından bitiş noktasına kadar mücadeleyi hiç bırakmıyor.

ULUSLARARASI TECRÜBE

İş Faktoring, uluslararası ticarete faktoring ürünlerinin kullanımına ilişkin küresel normları belirleyen en önemli inisiyatifi olan FCI (Factors Chain International)'ın kuruluşundan bu yana bir üyesidir.

Şirket, FCI üyeliği kapsamında ihracat ve ithalat faktoringi alanında da müşterilerine hızlı, güvenilir ve kaliteli hizmetler sunmaktadır.

HEDFE DOĞRU İLERLEMELİK







HEYECANLIYIZ GURURLUYUZ!

Yolumuzun ne kadar engebelerle dolu olduğunu biliyoruz. Ama takım olarak ÷lkemize ve kendimize güveniyoruz. İş Faktoring Team olarak aşılmayacak engelin olmadığına inanıyoruz.

Katıldığımız her yarışta adımızın üst sıralarda olması bizi motive ediyor. Heyecan, sabır ve güç isteyen faaliyet alanımızda atılımlarımızı sürdürüyoruz. Tam gaz daha verimli geleceğe ilerlerken, müşterilerimizi de hedeflerine taşımaktan gurur duyuyoruz.

YÖNETİMDEN

İŞ FAKTORİNG TEAM TAKIM PERFORMANSI



2016 yılında kaydedilen güçlü performans,
takım yapılanmasını, stratejilerin doğruluğunu,
verimliliğini ve etkinliğini açık olarak ortaya koyuyor.

İş Faktoring Team, 2016 yılının zorlu koşullarında başarılı sonuçlara imza atmaya devam etti.

İŞ FAKTORİNG
2014 AKTİF BÜYÜKLÜĞÜ (MİLYON TL)

1.455

İŞ FAKTORİNG
2015 AKTİF BÜYÜKLÜĞÜ (MİLYON TL)

1.979

İŞ FAKTORİNG
2016 AKTİF BÜYÜKLÜĞÜ (MİLYON TL)

3.025

FAKTORİNG
ALACAKLARINDA

1.

ÖZKAYNAK
KÂRLİLİĞİNDA

2.

CİRODA

3.

NET DÖNEM
KÂRINDA

5.

BİRLİKTE HAREKET ETMEK



İŞ FAKTORİNG TEAM'İN YENİ MODELİ

İş Faktoring'in hedeflere ulaşmasında insan faktörünün yanı sıra teknolojik detaylar öne çıkıyor. İnsan ve araç arasındaki uyum sayesinde engeller bir bir aşıyor.

01

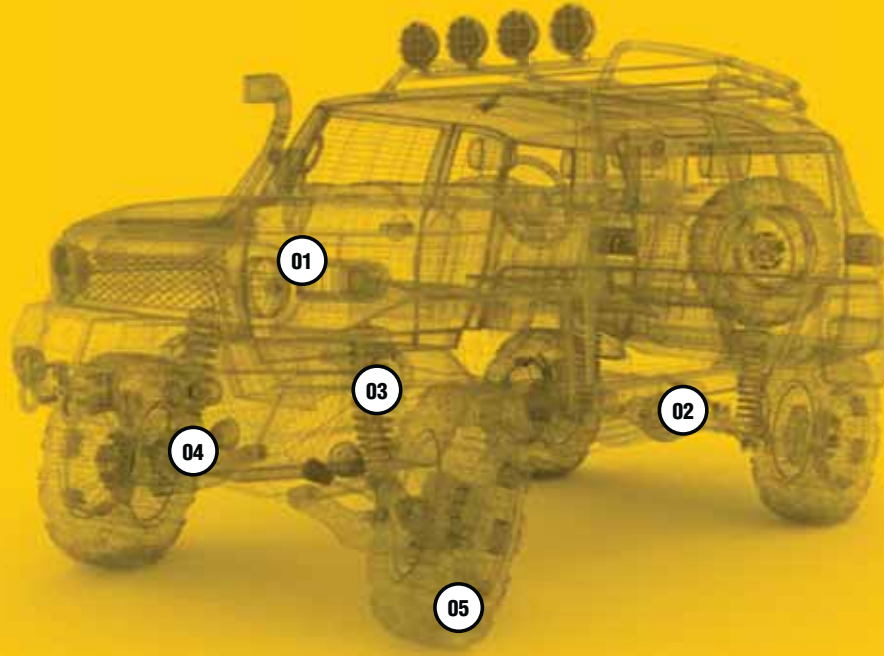
MOTOR GÜCÜ

İş Faktoring'in itici güçlerinden biri istikrarlı olarak yatırım yaptıkları teknolojik altyapıları. Zor piyasa koşullarında, sürekli modifiye edilen hizmet ağı sistemleri takımın yolda kalmadan ilerlemesini sağlıyor.

02

ŞANZİMAN VE DİFRANSİYELLER

İş Faktoring'in iş modelinde farklı dişliler kusursuz bir uyumla dönüyor. Sistemi oluşturan bileşenler hizmet öncesi ve hizmet sonrası yapılan dokunuşlarla sürekli mükemmelleştiriliyor. İş birimleri aynı hedefe doğru hareket enerjisini yönlendiriyor.



03

ARAÇ YÜKSELTME

Rekabette başarılarla birlikte konum yükselmiş durumda. Bu da görüş açısını pozitif yönde etkilerken, risklerden daha uzak bir biçimde, olumsuz piyasa koşullarında zarar görmeden ilerlemeyi sağlıyor. Direnç artıyor, denge dinamikleri İş Faktoring'in lehine gelişiyor.

04

FREN SİSTEMİ

Riskler ticaretin parçası; kalkış ve ilerleme kadar, piyasa eğimi veya zemini nasıl olursa olsun duruş gücü İş Faktoring'in temel özelliği olarak öne çıkıyor. Bu da sektörde sürüş güvenliğini ve kabiliyetini önemli ölçüde artırıyor.

05

YOL TUTUŞ

Müşteriyle temas noktaları olan ürün ve hizmetlerin çapını ne kadar genişletirseniz, yol tutuş, hızlanma, duruş kontrollerini elinizde bulundurursunuz. İş Faktoring, deneyimin verdiği uzmanlık ve doğru öngörülerle, güvenle yol alıyor.



NG TEAM

**TURKİYE
İÇİN YARIŞMAK,
TURKİYE İÇİN
BAŞARMAK!**



YÜKSEK ÇEKİŞ GÜCÜ

İş Faktoring, düşük tüketimle yüksek performans sağlayan yeni nesil ürün ve hizmetlere sahip. Farklı seçenekler barındıran çözümler alanında favori olarak gösteriliyor.



FARKLI ŞARTLAR İÇİN FARKLI ÇÖZÜMLER

Sektör yoğunlaşması olmadan geniş bir müşteri tabanına yayılmayı hedefleyen İş Faktoring, özel ürün ve çözümler geliştiriyor.

FİNANSMAN ÜRÜNLERİ

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.

GARANTİ ÜRÜNLERİ

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

Satış gerçekleştirilen malın teslimatının tam ve eksiksiz yapılması gerekmektedir.

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

TAHSİLAT ÜRÜNLERİ

Satılan mal ve hizmet bedelinin İş Faktoring aracılığıyla tahsilatı gerçekleştirilebilmektedir.

2016 FAKTORİNG ALACAKLARI

2.985 Milyon TL

ETKİN RİSK YÖNETİMİ





YENİ SEZONA DOĞRU

Yeni sezon hazırlıklarını başlatan İş Faktoring takımında hedef yine zirve.

Seçimler yapıldı, yeni etaplar çalışıldı, stratejiler gözden geçirildi, görev paylaşımları yapıldı.



HEDEFLERİMİZ

- Türkiye'nin lider faktoring şirketi olma konumumuzu korumak ve tüm paydaşları için değer yaratan Şirket konumunu sürdürmek,
- Proaktif bir yaklaşımla müşteri tabanını sürekli büyütmek,
- Müşterilerin ilk sırada tercih ettikleri faktoring şirketi olmak,
- Sektördeki en nitelikli personelin çalıştığı ve çalışmak istediği bir şirket olmak,
- Etkin risk yönetimi politikalarıyla sorunlu alacaklarda sektörden pozitif ayrılmak,
- Dijital çözümlerin etkin olduğu süreçlerin tasarlanması ile faktoring sektöründeki en yüksek kalitede, hızlı hizmet seviyelerine ulaşmak,
- Dengeli büyüyerek sürdürülebilir kârlılığa sahip olmak.



BAŞARILI SONUÇLAR





SUNUŞ

- 32 Kısaca İş Faktoring
- 33 Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- 34 Başlıca Finansal Göstergeler ve Rasyolar
- 35 İş Faktoring'in Derecelendirme Notları
- 36 Vizyonumuz, Misyonumuz
- 38 İş Modelimiz
- 39 Ürün ve Hizmetlerimiz
- 40 Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı
- 42 Genel Müdür'ün Mesajı
- 45 Dünya Ekonomisinde Görünüm
- 49 Türkiye Ekonomisinde Görünüm
- 52 Faktoring Sektörüne Bakış

2016 YILINDA İŞ FAKTORİNG

- 56 Pazarlama
- 58 Hazine
- 59 Uluslararası Faktoring ve Muhabir İlişkileri
- 60 Krediler
- 61 İstihbarat
- 62 Operasyon
- 63 Risk İzleme ve Takip
- 64 İnsan Kaynakları
- 66 2017'de Tamamlanması Planlanan İşler

KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

- 68 Yönetim Kurulu
- 71 Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim
- 73 Üst Yönetim
- 74 Organizasyon Şeması
- 75 Risk Yönetimi ve İç Kontrol
- 76 İç Kontrol Sistemine İlişkin Denetimden Sorumlu Komite Beyanı
- 77 Faaliyet Gösteren Komiteler
- 78 Olağan Genel Kurul Toplantı Gündemi
- 79 Kâr Dağıtım Politikası ve Teklifi
- 80 Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları
- 80 Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yönetici Personele Sağlanan Menfaatler
- 80 Doğrudan veya Dolaylı İştirakler ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler
- 80 İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler
- 81 Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar
- 81 İş Faktoring A.Ş. Aleyhine Açılan Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler
- 81 İş Faktoring A.Ş. ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlar
- 81 Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları ve Yapılan Yatırımlar
- 82 Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projeleri Kapsamında Yapılan Harcamalar
- 82 Sermayenin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri
- 82 Hâkim Şirkette, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirkette Olan İlişkiler
- 82 Ana Ortak ve Nihai Kontrol Eden Tarafa İlişkin Bilgiler Bağlı Şirket Raporunun Sonuç Bölümü
- 83 Şirketimizin Faaliyetlerini Etkileyen Faktoring Mevzuatına İlişkin Düzenlemeler
- 83 Faaliyet Yılı'nın Sona Ermesinden Sonra Meydana Gelen Özel Önem Taşıyan Olaylar

FİNANSAL RAPOR

İLETİŞİM

ŞİRKET KÜNYESİ

RAPORUN İLGİLİ OLDUĞU HESAP DÖNEMİ

01.01.2016-31.12.2016

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: (0212) 317 00 00 Faks: (0212) 317 00 99

TİCARET SİCİL NUMARASI

300765

MERSİS

0481005923700010

İNTERNET SİTESİ ADRESİ

www.isfaktoring.com.tr

KISACA İŞFAKTÖRİNG

Faktoring'in çeşitli sektörlerden farklı ölçeklerde şirketlerden oluşmuş geniş bir müşteri kitlesi bulunmaktadır.

FAKTÖRİNG ALACAKLARI
(MİLYAR TL)

3

ÇALIŞAN SAYISI

96

ŞUBE SAYISI

4

GÜÇLÜ MARKA DEĞERİ, ZENGİN ÜRÜN YELPAZESİ VE KALİTELİ HİZMETLERİYLE SEKTÖRÜNDE FARK YARATAN BİR ŞİRKET

Bir Türkiye İş Bankası A.Ş. iştiraki olarak 1993 yılında kurulan İş Faktoring, 20 yılı aşkın bir süredir müşterilerine finansman, garanti ve tahsilat konularında güvenilir, hızlı ve rekabetçi hizmetler sunmaktadır. Türkiye İş Bankası'nın finansal hizmetler alanındaki 92 yıllık deneyim ve kurumsal kültürünün sunduğu sağlam temeller üzerinde yükselen Şirket; güçlü finansal yapısı, çeşitlendirilmiş fonlama tabanı, yüksek kredibilitesi, müşteri odaklı hizmet anlayışı, teknoloji ve insana yaptığı yatırımlarla ülkemizde faktoring sektörünün gelişiminde önemli rol oynamaktadır.

Ürün ve hizmet sunum sürecini "danışmanlık" yaklaşımı ile şekillendiren İş Faktoring'in çeşitli sektörlerden farklı ölçeklerde şirketlerden oluşmuş geniş bir müşteri kitlesi bulunmaktadır.

Her ölçekten firmanın yurt içi ve yurt dışı alım satım işlerinde güçlü bir iş ortağı olan ve müşteri portföyüne özgün stratejik çözümler sunan Şirket, 2016 yılsonunda 96 kişiye ulaşan yetkin ve deneyimli ekibiyle sürdürülebilir başarı ekseninde gelişimini devam ettirmektedir. İstanbul'daki Genel Müdürlüğü, Ankara, Gebze, Adana ve Bursa'da faaliyet gösteren 4 şubesi ile hizmet veren İş Faktoring'in en büyük rekabet avantajı, Türkiye İş

Bankası'nın yaygın satış ve hizmet ağıyla kurmuş olduğu güçlü sinerji sayesinde tek noktadan ülkemizin her yerine hizmet verebilme becerisidir.

Müşterilerinin küresel pazarlarda da rekabet gücünü artıran sağlam bir iş ortağı olan İş Faktoring, sadece yurt içinde değil, yurt dışı pazarlarda da güçlü bir konuma sahiptir. Kuruluşundan bu yana dünyanın en büyük bankacılık dışı finans hizmet ağı Factors Chain International'ın (FCI) üyesi olan Şirket, üye kuruluşlarla geliştirdiği kurumsal ilişkiler sayesinde hem muhabir ağını hem de fon kaynaklarını zenginleştirerek ihracat ve ithalat faktoringi alanında pazar konumunu her geçen gün sağlamlaştırmaktadır.

İŞ FAKTÖRİNG ARTIK ZİRVEDE....

İş Faktoring, 2016 yılsonu itibarıyla toplam faktoring alacaklarını 3 milyar TL'ye ulaştırarak bu alanda sektör lideri olmuştur. Şirket'in işlem hacmi ise 9,2 milyar TL'ye yükselmiştir. Türkiye'de faaliyet gösteren en büyük 3 faktoring hizmet sağlayıcısından biri olan Şirket, zorlu koşullara ve sektördeki değişimlere hızla ayak uydurarak finansal hedeflerinin tamamını tutturmuş; elde ettiği liderlikle sürdürülebilir büyüme hedefi doğrultusunda çok önemli bir yılı geride bırakmıştır.

www.isfaktoring.com.tr



SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

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

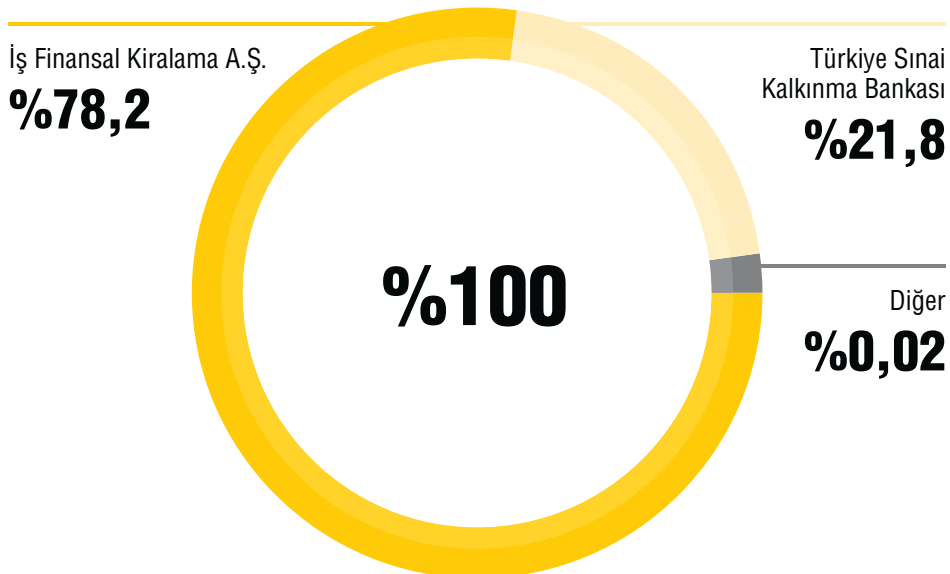


İş Faktoring'in ödenmiş sermayesi 63.500.000 TL'dir ve tamamı ödenmiş 1 tam kuruş değerinde 6.350.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla pay sahipleri ve Şirket sermayesindeki payların dağılımları alttaki tabloda sunulmuştur. İş Faktoring'in, sermayeyi temsil eden imtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır.

ORTAKLIK YAPISI

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



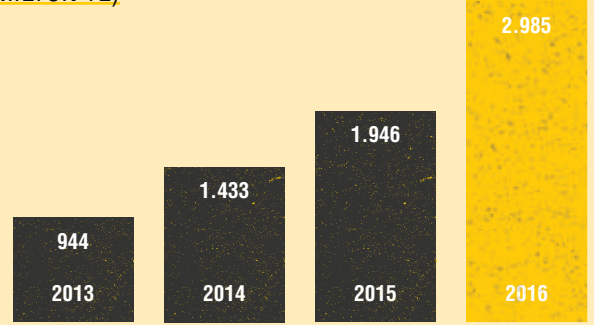
BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER VE RASYOLAR

Sağlıklı ve sürdürülebilir büyümesine 2016 yılında hız veren İş Faktoring, 3 milyar TL'ye ulaştırdığı faktoring alacaklarıyla sektörde liderliğe yükselmiştir.

FAKTORİNG ALACAKLARI (MİLYON TL)

2013-2016
ARTIŞ ORANI

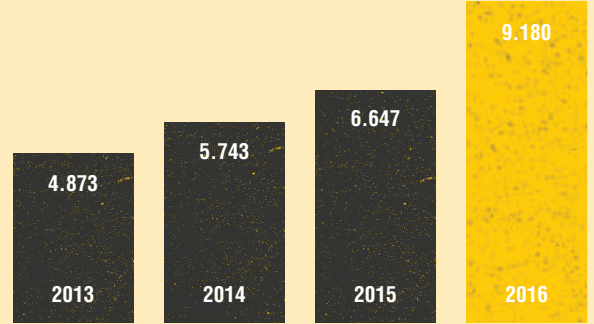
%216



İŞLEM HACMİ (MİLYON TL)

2013-2016
ARTIŞ ORANI

%88



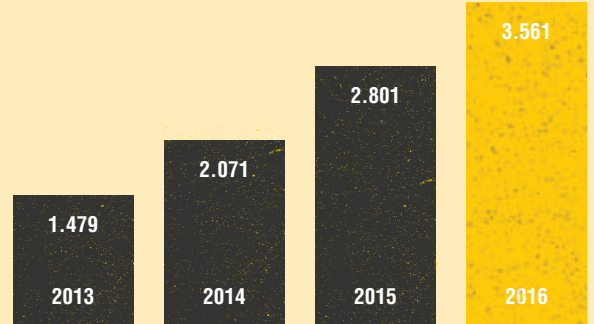
MÜŞTERİ SAYISI

3.561

MÜŞTERİ SAYISI

2013-2016
ARTIŞ ORANI

%141



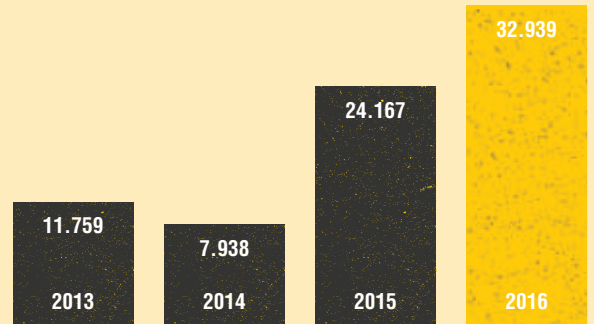
NET DÖNEM KÂRI (BİN TL)

32.939

NET DÖNEM KÂRI (BİN TL)

2013-2016
ARTIŞ ORANI

%180



ÖZKAYNAKLAR (MİLYON TL)

129

İŞ FAKTORİNG SEKTÖR SİRALAMALARI

2016 yılsonu itibarıyla, İş Faktoring, kaydettiği performans ile sektörde lider konuma ulaşmıştır.

İş Faktoring, son 4 yılda yürüttüğü başarılı çalışmalarının sonucunda;

FAKTORİNG ALACAKLARINDA 1.'LİĞE
(2013: 5'İNCİ),

ÖZKAYNAK KÂRLİLİĞİNDE 2.'LİĞE
(2013: 16'NCİ),

NET DÖNEM KÂRINDA 5.'LİĞE
(2013: 12'NCİ)

ÖZKAYNAK TOPLAMINDA 9.'LUĞA
(2013: 18'İNCİ)

yükselmiştir.

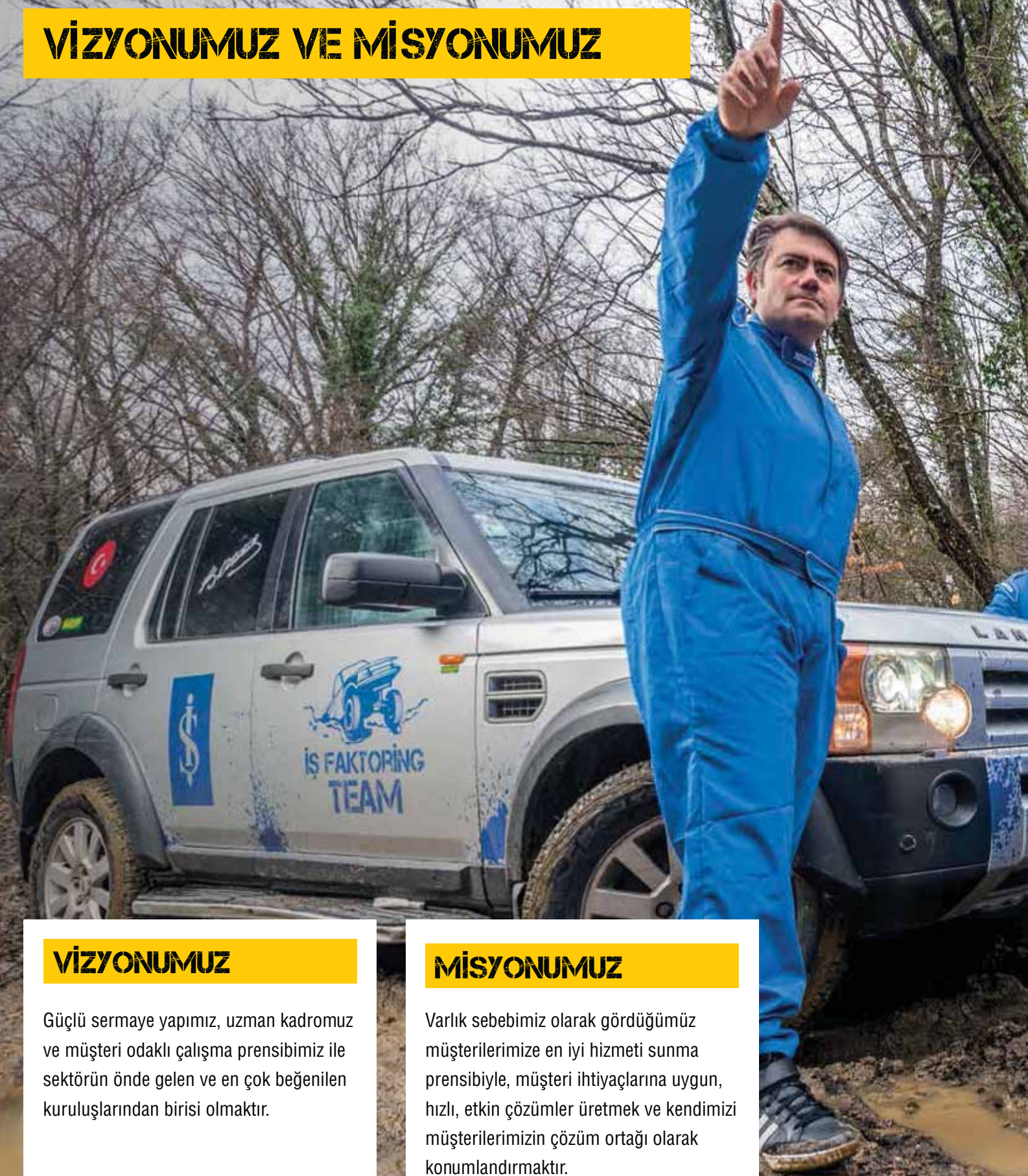
Finansal Göstergeler (Milyon TL)	2014	2015	2016
Aktif Büyüklük	1.455	1.979	3.025
Faktoring Alacakları	1.433	1.946	2.985
İşlem Hacmi	5.743	6.647	9.180
Ortalama Faktoring Alacakları	756	1.076	1.368
Özkaynaklar	76	100	129
Net Kâr	7,9	24,2	32,9
Temel Rasyolar (%)	2014	2015	2016
Faktoring Alacaklarında Pazar Payı	6	8	10
İşlem Hacminde Pazar Payı	5	6	8
Aktif Kârlılığı	0,65	1,52	1,48
Özkaynak Kârlılığı	10,91	27,44	29,32
NPL Oranı	1,67	1,85	1,30
Müşteri Sayısı	2.071	2.801	3.561

İŞ FAKTORİNG'İN DERECELENDİRME NOTLARI

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings 24 Ağustos 2016 tarihinde İş Faktoring'in kredi derecelendirme notlarını aşağıdaki şekilde teyit etmiştir

Notun Cinsi	Not	Görünüm
Uzun Vadeli Yabancı Para	BBB-	Negatif
Uzun Vadeli Yerel Para	BBB-	Negatif
Kısa Vadeli Yabancı Para	F3	
Kısa Vadeli Yerel Para	F3	
Destek	2	
Uzun Vadeli Ulusal Not	AA+(tur)	Durağan

VİZYONUMUZ VE MİSYONUMUZ



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 çözüm ortağı olarak konumlandırmaktır.



İŞ MODELİMİZ

İş Faktoring, en iyi insan kaynağı ile müşterilerine kaliteli hizmet sunarak onlara mükemmel müşteri deneyimini yaşatmayı amaçlamaktadır.



STRATEJİLERİMİZ

- Türkiye ekonomisi için değer yaratma sorumluluğu ile hareket etmek,
- En iyi insan kaynağı ile müşterilerine kaliteli hizmet sunarak onlara mükemmel müşteri deneyimini yaşatmak,
- Çeşitlendirilmiş ve kalıcı fonlama tabanı ile maliyetleri azaltmak,
- Teknoloji, inovasyon ve verimlilik konularına yaptığı yatırımları artırarak iş süreçlerini sürekli geliştirme odaklı olmak,
- Şube ağını genişleterek temas ettiği müşteri tabanını yaygınlaştırmak,
- Aktif kalitesi ve getirisini temel alan politikalar geliştirerek kârlılığı artırmak,
- Sadece yurt içinde değil, yurt dışında iş yapan firmaların da en güçlü iş ortağı olmak,
- Her biri ortak hedeflerimiz doğrultusunda hareket etmeyi kültür haline getirmiş ekibimizin yeni üyelerle zenginleşmesini sağlamak.

REKABET ÜSTÜNLÜKLERİMİZ

- Türkiye İş Bankası çatısı altında faaliyet göstermemizin müşteri nezdinde yarattığı güçlü ve güvenilir marka algımız,
- Sağlam kurumsal yapıyı destekleyen şeffaf ve hesap verebilir yönetim anlayışımız,
- Fiziki erişimimiz olmayan noktalar dâhil Türkiye'nin her yerine hizmet götürebilme becerimiz,
- Teknik bilgi seviyesi yüksek, bağlı olduğu kurumun kültürüne sahip olmanın yanında amatör ruhunu koruyan, genç ve dinamik ekibimiz,
- Zengin ürün yelpazemiz ve çözüm odaklılık ve danışmanlık yaklaşımıyla sunduğumuz kaliteli hizmetler sayesinde müşterilerimizle kurduğumuz uzun süreli iş ortaklığı,
- Etkin risk yönetimi politikalarımız ile oldukça düşük bir sorunlu alacak seviyesi ile yakaladığımız sürdürülebilir büyüme,
- Sahip olduğumuz güçlü özkaynak yapısı,
- Çeşitlendirilmiş ve sağlam fonlama tabanımız,
- Factors Chain International (FCI) üyeliği ile sürekli artan muhabir ağıımız ve dış ticaretteki etkinliğimiz.

AKTİF KÂRLILIĞI

%1,48

FAKTORİNG ALACAKLARI
(MİLYON TL)

2.985

FAKTORİNG ALACAKLARINDA
PAZAR PAYI

%9,62

ÜRÜN VE HİZMETLERİMİZ

İş Faktoring, gerek yurt içi, gerekse uluslararası işlemlere yönelik çeşitlendirilmiş ürünleri ile başta ithalatçı/ ihracatçı kimliğiyle öne çıkan şirketler, yaygın tedarikçi ve bayi ağına sahip kuruluşlar ve KOBİ'ler olmak üzere geniş bir müşteri tabanına kaliteli ve hızlı çözümler sunmaktadır. Ticaretin finansmanı ve alacak bazlı finansmana odaklanan Şirket, Türk Eximbank kredileri ve TSKB aracılığıyla kullandığı Dünya Bankası Yenilikçi Finansmana Erişim Projesi kapsamındaki krediler sayesinde yarattığı kaynak çeşitliliğiyle sektörde farklılaşmaktadır. İş Faktoring'in ürün ve hizmetleri üç temel grupta yer almaktadır:

FİNANSMAN

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.

GARANTİ

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

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

TAHSİLAT

Satılan mal ve hizmet bedelinin İş Faktoring aracılığıyla tahsilatı gerçekleştirilebilmektedir.

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

YURT İÇİ FAKTORİNG ÜRÜNLERİ

Fatura Temlikleri

DBS İskontosu

Tedarikçi Finansmanı

Teminat Mektubu Devri

Kamu Temlikleri

Refaktoring

YURT DIŞI FAKTORİNG ÜRÜNLERİ

İhracat Faktoringi

İthalat Faktoringi

Muhabir Garanti İşlemleri

Eximbank Kredileri

YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI

**İş Faktoring,
sağlıklı büyüme
stratejisini 2016
yılında da başarıyla
uyguladı.**

ÖZKAYNAK KÂRLİLİĞİ

%29,32

İŞLEM HACMİ (MİLYON TL)

9.180

İŞLEM HACMİNDE PAZAR PAYI

%7,5

Değerli paydaşlarımız,

Küresel ekonomide zayıf büyüme ortamı ve kırılganlık devam ediyor. 2016 başındaki ılımlı hava, küresel ekonominin uzun süredir zayıf karnı olan yüksek borçluluk, üretkenlik ve büyümeye ilişkin sorunlar gibi yeni risklerin eklenmesiyle bozulmaya başladı. Özellikle Brexit kararı ve ABD'de sürekli yüksek seyreden seçim tansiyonu piyasalarda sarsıntı yaratsa da, bunların yarattığı şoklar beklenenden kısa sürede atlatıldı.

FED FAİZ ARTIRIMI İÇİN YİNE YILSONUNU BEKLEDİ.

Yılın ilk yarısında zayıf bir performans gösteren ABD ekonomisi, üçüncü çeyrekte güçlü bir toparlanma eğilimine girdi. Özel tüketimde iyileşme ve istihdam piyasasında güçlenmenin yanı sıra %2'lik enflasyon hedefine doğru da önemli bir yol alındı. Olumlu makroekonomik göstergeler sonucunda ABD Merkez Bankası (Fed), piyasalarca uzun bir süredir fiyatlanmakta olan faiz artırımını nihayet Aralık ayı toplantısında gerçekleştirdi. Fed, politika faiz oranını %0,25-50 bandından %0,50-75 bandına çıkarırken, 2017 yılı için artırım öngörüsünü de ikiden üçe yükselttiğini açıkladı. ABD'de yıl içerisinde gündemde sıcaklığını hep koruyan bir diğer husus, gergin geçen Başkanlık seçim yarışı oldu. Seçilmiş Başkan Donald Trump'ın vaat ettiği vergi reformu ve yatırım hamlelerini gerçekleştirip gerçekleştirmeyeceği tüm küresel piyasa aktörlerinin 2017'de en çok cevap arayacağı soruların başında geliyor.

AVRO BÖLGESİ İÇİN ÇALKANTILI BİR YIL GERİDE KALDI.

Gerileyen işsizlik, düşük petrol fiyatları ve Avrupa Merkez Bankası'nın (AMB) genişlemeci para politikası büyümeyi desteklese de, diğer taraftan, düşük faiz ortamı, düzenleyici yapıdaki değişiklikler ve finansal sisteme ait yapısal problemler Avro Bölgesi'nde bankacılık sistemi ve finansal istikrarı tehdit eder hale geldi. Öte yandan, bölgede yıl içerisinde ekonomi gündemi, Brexit başta olmak üzere terör ve mülteci sorunları gibi siyasi gelişmelerin gölgesinde kaldı.

GELİŞMEKTE OLAN ÜLKELERİN BÜYÜME DİNAMİKLERİ ZAYIFLAMAYA DEVAM ETTİ.

Mali ve parasal teşvikler ile talebi desteklemeyi sürdüren Çin'de ekonominin imalat sanayiinden hizmetler sektörüne ve yatırımdan tüketime doğru yeniden dengelenmesi süreci geride bıraktığımız yıl içerisinde de devam etti. 2016 yılının ilk üç çeyreğinde de beklentileri aşarak %6,6'lık bir GSYH büyümesi yakalasa da, Çin'in çift haneli büyüme hikâyesinin artık bitmiş olması, Asya başta olmak üzere tüm dünyada ticaretin zayıf seyretmesine neden olmaktadır.

Emtia fiyatlarındaki uzun süreli düşüş özellikle petrol ihracatçısı ülkelerin 2016 yılında da kapasiteleri altında büyüme oranlarında kalmalarına neden oldu. 2016 yılı ikinci çeyreğinden itibaren petrol fiyatlarının yeniden yükselişe geçmesiyle birlikte Rusya ve Brezilya gibi ülkeler bir miktar toparlanırken bu ülkelere ilişkin 2017 tahminleri de yukarı yönlü revize oldu.

ZORLU BİR DÖNEM YAŞAYAN TÜRKİYE'DE EKONOMİK AKTİVİTEDE GÖRECE YAVAŞLAMA YAŞANDI.

Küresel belirsizliklerin artması, Suriye iç savaşının ekonomimize etkileri ve 15 Temmuz'da yaşanan menfur darbe girişimi son yıllarda önemli bir deneyim ortaya koyan Türkiye'ye 2016 yılında zorlu bir dönem yaşattı. Piyasaların nispeten sınırlı tepki vermesi ve Türkiye'ye sermaye girişlerinin devam etmesi özellikle darbe girişimi travmasının daha fazla büyümesinin önüne geçti. Yine de, TÜİK'in yeni hesaplama modeline göre ilk iki çeyrekte de %4,5 büyüyen Türkiye, üçüncü çeyrekte kaydedilen %1,8'lik daralmayla 2009 yılından bu yana çeyrek bazında ilk kez küçülerek yıl içerisinde dalgalı bir büyüme görünümü sergiledi. Bunun yanında, S&P'nin Türkiye'nin kredi notunu bir basamak düşürmesi, Moody's'in ise uzun bir gözden geçirme sürecinin ardından, Eylül ayında Türkiye'nin notunu yatırım yapılabilir seviyenin altına çekmesi, AB ile gerilen ilişkiler ve dozajı artan terör eylemleri Türkiye'deki yatırım ortamı ve yabancı sermaye girişlerine olumsuz etki etti.

HEDEFLERİMİZİ AŞTIĞIMIZ, BAŞARILI BİR YILI GERİDE BIRAKTIK.



Yılsonunda gelen veriler, enerji ticaretindeki iyileşmeyle beraber yılın ilk yarısında gerileme yaşanan cari açığı daraltmanın da sonuna yaklaştığımızı göstermektedir. Bu durumda temel etkenler turizm sektöründe yaşanan durgunluğun yarattığı kayıplar ve yeniden artış eğilimine giren dış ticaret açığı oldu. Bu olumsuz konjonktürün bir diğer gelişmesi de Orta Vadeli Program'da (OVP) aşağı yönlü revizyona gidilmesi oldu. Yılın ilk bölümünde sadeleşme doğrultusunda faiz indirimleri yapan TCMB ise yüksek kur ve parite oynaklığı nedeniyle Kasım ayında faiz artırımına gitti. İş Faktoring olarak, hükümetimizin açıkladığı yeni destek ve teşvik paketlerinin yapısal reformlarla desteklenmesi durumunda Türkiye'nin büyüme hikâyesine kaldığı yerden devam edeceğini, pozitif bir yatırım iklimi ve ticarete canlılığın 2017 yılında yeniden tesis edileceğini düşünüyoruz.

2016 yılında bankacılık göstergeleri kurlardaki aşırı artış nedeniyle kötüleşti. Bankacılık sektöründe toplam kredilerin takibe düşme oranı %3,24 ile yüksek bir düzeyde gerçekleşirken, sektör sermaye yeterlilik oranı da geçmiş döneme göre düşük seyretti. Yine de, 2016 yılında Türk bankacılığı hem yüksek kârlılık çizgisini korudu hem de ekonomimize katkısını sürdürdü.

HEDEFLERİMİZİ AŞTIĞIMIZ, BAŞARILI BİR YILI GERİDE BIRAKTIK.

İş Faktoring, finans sektöründeki zorlu rekabet koşullarına rağmen müşteri odaklı hizmet anlayışından ödün vermeden, sağlıklı büyüme stratejisini 2016 yılında da başarıyla uyguladı.

Geride bıraktığımız faaliyet döneminde, yükselen marka değerimizle ve ekiplerimiz arasındaki sinerjinin en üst seviyeye çıkmasıyla belirlediğimiz hedeflere ilerledik. Aktif büyüklük ve müşteri adedimizi yukarı taşıırken, faktoring alacakları bakiyesinde sektör liderliğini ele geçirerek büyük bir başarıya imza attık. Bunları yaparken, köklü "İş" markasının bize yüklediği sorumluluklar ve ülkemiz ve paydaşlarımız için her zaman sürdürülebilir değer yaratma ilkimiz kılavuzumuz olmaya devam etti.

İş Faktoring olarak rekabet gücümüzü, kurumsal yönetim anlayışımız, sağlam finansal yapımız ve İş Bankası ile kurduğumuz güçlü sinerjiden alıyoruz. Sahip olduğumuz yetkin ve dinamik insan kaynağı; verimlilik odaklı iş süreçlerimiz; zengin ürün ve hizmet portföyümüz ile risk yönetimi ve piyasa istihbaratına verdiğimiz önem, bizi sektörde liderlik hedefimize ulaştıran en önemli özelliklerimiz olmuştur.

Sektördeki güçlü ve öncü duruşunu korumaya devam eden İş Faktoring, her zaman olduğu gibi önümüzdeki dönemde de ekonomiye verdiği desteği artırma gayreti içinde olacaktır. Bu yolda en büyük güvencelerimiz olan çalışanlarımıza, müşterilerimize ve paydaşlarımıza Yönetim Kurulumuz adına teşekkür ederim.

Saygılarımla,

Ertuğrul Bozgedik
Yönetim Kurulu Başkanı

GENEL MÜDÜR'ÜN MESAJI

Yenilikçi iş modelimiz ve sektörünün en niteliklisi olan çalışanlarımız, İş Faktoring'i farklılaştırmada önemli rol oynamaya devam etti.

Değerli paydaşlarımız,

YILSONU VERİLERİYLE TESCİLLENEN BİR BAŞARI

İş Faktoring, güçlü marka değeri, sağlam kurumsal yapısı, müşteri odaklı hizmetleri, etkin sermaye ve risk yönetimi anlayışıyla sektörel değişimlere ayak uydurmuş; 2016 yılındaki güçlü dalgalanmalardan etkilenmeden, hedeflerinin de ötesine geçtiği başarılı bir yılı geride bırakmıştır.

2016 yılında, etkin sermaye yönetimiyle rakiplerinden ayrılan Şirketimiz'in aktif toplamı %53 oranında büyüyerek 3.025 milyon TL'ye ulaştı. Ama geride bıraktığımız yılı bizim için en özel kılan gelişme, faktoring alacaklarımızın yılsonu itibarıyla %53 artışla 2.985 milyon TL'ye yükselmesi ve bu alanda sektörün zirvesine yerleşmemiz oldu.

Aynı dönemde, özkaynaklarımız da %29 artarak 129 milyon TL'ye ulaştı. Verimlilik odaklı çabalarımızın bir sonucu olarak, özkaynak kârlılığımız %29,32 olarak gerçekleşirken, yılı da 33 milyon TL net kâr ile kapattık. Şirketimizin plasmanı bir yandan büyürken, takipteki krediler oranımız ise sektör ortalamasının oldukça altında seyrederek %1,30 olarak gerçekleşti.

Geniş ürün, hizmet ve çözüm yelpazemizle müşterilerimize desteğimizi büyüttüğümüz 2016 yılında 9.180 milyon TL işlem hacmi gerçekleştirdik. Bu toplam içerisinde, yurt içi işlem hacmimiz %49 oranında artış kaydetmiş oldu.

Özellikle büyük önem verdiğimiz ihracat faktoringi alanında, 2016 yılında önemli başarılar elde ettik. İhracat faktoringi işlemlerinde önceki yıllara oranla çok daha fazla müşteri kazanımı sağlayan İş Faktoring, muhabir garantili ihracat faktoring cirosunu hedeflerinin de üzerinde %57 oranında büyüttü.

2016 yılında finansman giderlerimizi Türkiye'nin bulunduğu olağandışı şartlar altında dahi mümkün olan en düşük seviyede tutmayı başardık. Banka limitlerimiz kur etkisinden arındırılmış olarak hesaplandığında %53 oranında artırıldı.

2016 yılı büyüme performansımızın bir diğer cephesini müşteri sayılarımızda kaydettiğimiz gelişmede izleyebiliyoruz. Hizmet stratejimizde yaptığımız değişikliklerle son dört yılda müşteri tabanını sürekli olarak büyüten Şirketimizin müşteri adedi, 2016 yılı içerisinde de %27 artarak 3.561'e ulaştı.

SEKTÖRDE FARK YARATTIĞIMIZ, ÇOK AKTİF BİR YILI GERİDE BIRAKTIK.

Elbette bu başarılı sonuçlar bir tesadüf değil. Etkin sermaye yönetimi ile tanınan İş Bankası Grubu'nun bir parçası olmanın üzerimize yüklediği sorumluluğun bilinciyle, hedef ve stratejilerimiz doğrultusunda hem paydaşlarımız hem de ülkemiz için ürettiğimiz değeri artırmak için yoğun bir mesai harcadık. İş Bankası kültürünü tüm yönleri ile hissettirerek firmalardaki olumsuz faktoring algısını hızla kırıp tabana yayıldık. Yenilikçi iş modelimiz ve sektörünün en niteliklisi olan çalışanlarımız, İş Faktoring'i farklılaştırmada önemli rol oynamaya devam etti. Bu vesileyle, faaliyetlerimiz açısından çok yoğun bir gündeme sahip 2016 yılını sizlere özetlemek isterim.

2016 yılında, alternatif finansman kaynaklarına erişmelerini sağlayarak, stratejik hedef kitlemiz olan, ülkemiz ekonomisinde kilit yere sahip KOBİ ve ihracatçı firmaların müşteri tabanımızdaki payını büyüttük. Türk Eximbank kredileri ile TSKB aracılığıyla müşterilerimize sunmuş olduğumuz Dünya Bankası Yenilikçi Finansmana Erişim Projesi kapsamındaki krediler gibi fonlarla 2016 yılında yeni birçok ihracatçı firmayı portföyümüze ekledik. Ayrıca, Kısa Vadeli İhracat Sigortası poliçelerinin iskontosu için yıl içinde Eximbank ile imzaladığımız protokolle, ihracatçılarımızın ihracat alacaklarını zamanında temin etmelerini sağlayarak, bu dalgalı ve yüksek riskler barındıran ortamda onların uluslararası rekabet gücüne katkıda bulunuyoruz.

Geride bıraktığımız yıl içerisinde, fonlama kaynaklarımızı geliştirmeye ve çeşitlendirmeye devam ettik. Takasbank Para Piyasası'nda yer alma imkânı tanınmasının ardından İş Faktoring bu borçlanma kanalını etkin bir şekilde kullanmaya başlamıştır. Üç yıldır gerçekleştirdiğimiz finansman bonusu ihracımız 2016 yılında da büyük rağbet gördü. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan (SPK) gerekli izni alarak düzenlediğimiz 440 milyon TL'lik ihraç, en düşük maliyet ile borçlanma işlemlerinden biri olarak sektör tarihine geçti.

İŞ FAKTORİNG MÜŞTERİ İHTİYAÇLARINA YÖNELİK ÜRÜNLERİYLE REKABETTE AVANTAJ SAĞLIYOR.

Piyasa ve sektördeki gelişmeleri yakından takip ederek müşteri ihtiyaçlarını doğru zamanda ve doğru ürünle karşılamak iş yapış anlayışımızın temelini oluşturuyor. Bu doğrultuda, sürekli zenginleştirdiğimiz ürün yelpazemiz ve danışmanlık yaklaşımıyla şekillendirdiğimiz hizmetlerimizi en önemli rekabet üstünlüklerimizden birisi olarak görüyoruz.

Bir önceki yıl devreye aldığımız Teminat Mektubu Devri gerçek anlamda bizim için 2016 yılının yıldızı oldu. Ürün; bayilik yöntemi ile çalışan müşterilerimiz ile açık hesap usulde yapılan satışların güvence altına alınması için muhataplarından Türkiye İş Bankası teminat mektubu alan firmaların, gayrinakdi bu teminatlarını, nakit kredi kullanımı imkânı veren bir enstrümana dönüştürüyor. Etkin pazarlama çalışmalarıyla desteklediğimiz ürün, kısa sürede büyük ilgi gördü.

2016 yılında ayrıca, kredi riskini azaltmak isteyen firmalarımızın gayri kabili rücu işlemlere daha fazla ilgi göstermesi ile birlikte İş Faktoring olarak Euler Hermes ile iş birliği yaparak özellikle ithalat faktoringi ve gayri kabili rücu faktoring işlemleri için Alacak Sigortası çalışmalarımızı tamamladık. Böylece 2016 yılsonundan itibaren bu alanda çok daha etkin olmayı planlıyoruz.

Geçtiğimiz yıl içerisinde yoğun çaba harcadığımız ve 2017 yılı içerisinde hayata geçirmeyi hedeflediğimiz bir diğer ürünle ise, çok noktadan tedarik sağlayan firmaların elektronik bir platform üzerinden işlemleri yürütmelerini sağlayarak operasyonel iş yüklerini azaltmanın yanı sıra tedarikçilerin finansmana ulaşmalarını da kolaylaştırmayı hedefliyoruz.

SEKTÖRDE FARK YARATTIĞIMIZ, ÇOK AKTİF BİR YILI GERİDE BIRAKTIK.



İŞ SÜREÇLERİMİZİ TEKNOLOJİYLE DESTEKLEMeye DEVAM EDİYORUZ.

2016, İş Faktoring açısından aynı zamanda tüm kredi süreçlerinin gözden geçirildiği, müşteri talepleri ve satış ekiplerinden gelen talepler doğrultusunda teknoloji desteği alınarak yeni süreçlerin tasarlandığı ve operasyonel verimliliğe yönelik çalışmaların hız kazandığı bir yıl oldu.

İş Bankası risk kültürü anlayışı ile şekillenen kredilendirme esaslarımızı desteklemek, süreçlerimizi iyileştirerek daha rekabetçi bir yapıya kavuşturmak ve operasyonel maliyetlerimizi azaltmak amacıyla merkezi/otomatik karar destek sistemlerimizi geliştirmeyi sürdürüyoruz. Bu kapsamlı çalışmalar neticesinde, 2016 yılında kredi taleplerinin sonuçlandırılma sürelerini önemli ölçüde kısalttık.

Yine geçtiğimiz yıl içerisinde, iş akışlarımızı etkileyen başka sistemsel geliştirmeleri de hayata geçirdik. Veri madenciliği çalışmalarımız daha etkin ve doğru kararların hızlı bir şekilde alınmasına destek sağladı. Modelleme ve analitik gibi konularda geliştireceğimiz çözümlerle kapsamlı bir CRM yaklaşımını kurgulayarak 2017 yılında Şirketimizin iş süreçlerine entegre edilmesine yönelik projelendirme faaliyetlerinde bulunduk.

2017 YILINDA DAHA ÇOK ÇALIŞMAMIZ GEREKTİĞİNİN FARKINDAYIZ.

Zorlu bir yılı geride bırakıyoruz. 2016'da yaşadığımız yoğun ve sürekli değişen ekonomik ve jeopolitik gündemin toplumda yarattığı dayanışma, iş dünyasında da karşılığını buldu. Ülkenin genel doğrusunun, fedakârlığın, feragatin ve ortak çözüm üretmenin kişisel ve kurumsal menfaatlerin önüne geçtiği eşsiz bir döneme tanıklık ettik. Stres yönetiminin en ön plana çıktığı, gelişen olaylar karşısında bütünsel bir bakış açısıyla stratejilerin hızla revize edilmesini ve anında refleksler gösterilmesini gerektiren birçok gelişme yaşadık. Yılsonunda elde ettiğimiz sonuçların, aslında ülke geleceği için de inisiyatif kullanmaktan ve risk almaktan imtina etmediğimizin göstergesi olduğunu düşünüyoruz.

2017 yılında birincil hedefimiz, müşteri odaklı vizyonumuz doğrultusunda örnek uygulamalarla yeni başarılarla imza atarak liderliğimizi pekiştirmek ve sürdürülebilir kârlılık eksenindeki ilerleyişimizi devam ettirmek olacak. Bu yüzden kendimize %15 büyüme gibi bizi güçlü bir şekilde motive eden, iddialı bir hedef belirledik. 2017 başında Güneşli/İstanbul ve İzmir'de açmayı planladığımız şubelerle doğrudan temas ettiğimiz coğrafya ve müşteri tabanını genişleterek bu hedefi daha da ulaşılabilir kılmayı planlıyoruz.

Sektördeki en zengin ürün yelpazesine sahip şirketlerden birisi olarak, firmaları ihtiyaçlarına en uygun ürünler ile buluşturmaya önümüzdeki dönemde de devam edeceğiz. Müşteri ihtiyaçları paralelinde ihracat faktoringi finansmanına odaklanmayı sürdüreceğiz. Özellikle kredi riskini azaltmak isteyen firmalarımızın artan ilgisi dolayısıyla biz de gayri kabili rücu işlemler ve muhabirli ihracat faktoringine yönelik konsantrasyonumuzu artıracacağız.

Rekabetin, yarın çok daha yoğun yaşanacağını ve daha büyük bir ölçekte cereyan edeceğini bilincindeyiz. İş Faktoring olarak, bu yolculukta, en değerli varlığımız olan yetkin insan kaynağımızın ve İş Bankası Grubu çatısı altında olmamızın verdiği güçle geleceğe güvenle bakıyoruz. Her zaman yanımızda yer alan Grup şirketlerimize, özverili çalışmalarını hiç esirgemeyen ekibimize, bize güvenen müşterilerimize ve tüm paydaşlarımıza teşekkürü bir borç bilirim.

Saygılarımla,

A. Erdal Aral
Genel Müdür



DÜNYA EKONOMİSİNDE GÖRÜNÜM

ABD ekonomisinin başını çektiği gelişmiş ekonomilerde yaşanan canlanmanın damgasını vurduğu 2016 yılında küresel ekonomi, kapasitesinin çok altında %3,1 oranında büyüme kaydetmiştir.

ABD ekonomisindeki toparlanma aşamalı bir biçimde devam ederken, Avro Bölgesi'nde nispi bir canlanma yaşanmıştır.

DÜNYA EKONOMİSİNDE GÖRÜNÜM

Aralık 2016'da ABD Merkez Bankası (Fed), faiz oranlarını 0,25 baz puan artırmıştır.



ABD EKONOMİSİ DİĞER GELİŞMİŞ ÜLKE EKONOMİLERİNDEN OLUMLU AYRIŞMAYI SÜRDÜRDÜ.

2016 yılında ABD beklentileri aşan bir performans sergilemiştir. Yılın üçüncü çeyreğinde elde edilen %3'lük büyüme aynı zamanda 2014 yılından bu yana yakalanan en hızlı GSYH artışı olarak kayda geçmiştir. ABD için önümüzdeki döneme ilişkin büyüme beklentileri yukarı yönlü revize edilirken, üretimdeki olumlu göstergeler ve istihdam piyasasındaki güçlenme de sürmektedir. Bunlarla beraber, enflasyondaki %2'lik hedefe doğru 2016 yılında önemli yol alınmıştır. Yıl içerisinde, gergin geçen seçim atmosferinin etkileri sınırlı kalsa da, yeni seçilen Başkan Donald Trump'ın vergi kesintileri yapma ve finansal regülasyonları azaltma vaatlerini gerçekleştirip gerçekleştirmeyeceği önümüzdeki dönemin ABD ekonomisindeki ana gündem maddeleri olacaktır.

FED PİYASA BEKLENTİLERİ DOĞRULTUSUNDA YILSONUNDA FAİZ ARTIRIMINA GİTTİ.

ABD Merkez Bankası (Fed), yılın son faiz kararı toplantısında piyasa beklentilerine paralel olarak 0,25 puanlık faiz artırımına giderek faiz bandını yüzde %0,5-0,75 aralığına çıkardığını açıklamıştır. Özellikle enflasyondaki gelişmelere ve tarım dışı istihdamdaki olumlu tabloya vurgu yapılan artırım açıklamasında diğer dikkat çekici nokta ise 2017 yılında üç artırım daha yapılabileceğinin sinyallerinin verilmiş olmasıdır.

Son dönemde, Fed'in faiz artırımına gideceği beklentisiyle ABD doları gelişen ülke para birimleri karşısında değer kazanmaya başlamıştır. Önümüzdeki dönemde Fed'in daha agresif bir para politikası izlemesinin başta Rusya, Brezilya, Türkiye ve Meksika gibi borçlu gelişen ülkelerde finansman maliyetlerini yukarı çekerek büyüme ve kur dengesine zarar vermesi öngörülmektedir.

DİĞER GELİŞMİŞ ÜLKE EKONOMİLERİ DURGUN SEYRETMeye DEVAM ETTİ.

Avro Bölgesi iç talepte yaşanan iyileşmeye bağlı olarak yılın ilk çeyreğinde %0,6 büyüme ile beklenenden olumlu bir performans sergilemiştir. Gerileyen işsizlik, düşük petrol fiyatları ve Avrupa Merkez Bankası'nın (AMB) genişlemeci para politikasının büyümeyi desteklediği Bölge'de ikinci ve üçüncü çeyrekte büyüme hızı öngörüldüğü gibi yavaşlayarak %0,3'e düşmüştür. IMF Avro Bölgesi'nde büyümenin 2016'da %1,6 olarak gerçekleşeceğini, ancak 2017'de Brexit'in etkileriyle de beraber %1,4'e yavaşlayacağını öngörmektedir.

2016 yılında yüksek kamu borçluluğunun, kırılgan bankacılık sisteminin ve düşük üretkenliğin hâkim olduğu Avro Bölgesi'ndeki gündemi ise büyük oranda siyasi gelişmeler belirlemiştir. Brexit başta olmak üzere yükselen aşırı sağ akımlar, popülizm, terör ve mülteci sorunları gibi başlıklar bölgede ekonomik riskleri canlı tutan faktörler olmuştur. Brexit sonrası piyasa çalkantısında bankacılık sektörü hisselerinin İtalya başta olmak üzere AB genelinde sert satışlara maruz kalması, zaten sıkıntılı olan sektöre dönük endişeleri artırmıştır.



2016 KÜRESEL BÜYÜME HIZI*

%3,1

2017 ABD EKONOMİSİ BÜYÜME HIZI BEKLENTİSİ*

%2,2

2017 AVRO ALANI BÜYÜME HIZI BEKLENTİSİ*

%1,5

*IMF Dünya Ekonomik Görünüm Raporu (Ekim 2016)



Avro Bölgesi'nde son dönemde Avrupa Merkez Bankası'nın (AMB) hâlihazırda aylık 80 milyar avro düzeyinde olan varlık alım programının petrol ve emtia fiyatlarının aşağı yönlü baskısından kurtulan enflasyonun %2 hedefine yaklaşması ile birlikte azaltılarak sonlandırılacağı gündeme gelmeye başlamıştır. Bunun gerçekleşmesi durumunda, önümüzdeki dönemde avronun değerlendirme sürecine girmesi beklenmektedir.

Japonya'da da gerek büyüme gerekse de enflasyon tarafında olumsuz görünüm sürmektedir. Özellikle düşük enflasyon kaynaklı durgunluk ve ekonomideki yapısal sorunlara çare arayan Japonya Merkez Bankası (BoJ), yıl içerisinde negatif faiz politikasında bir değişikliğe gitmemiştir.

GELİŞMEKTE OLAN EKONOMİLERDEKİ ZAYIF PERFORMANS 2016'DA DA DEVAM ETTİ.

2015'te yaşanan sorunların 2016 yılına taşındığı gelişmekte olan ülkeler, küresel ekonomideki zayıf büyüme ortamından etkilenmeye devam etmiştir. Son iki yıl içerisinde, gelişen ekonomilerin kendi iç dinamiklerinden kaynaklanan risklere, emtia fiyatlarının seyrinin yarattığı sorunlar ve özellikle Çin ile ilgili endişeler eklenmiştir. Özellikle yılın ikinci yarısından itibaren ise, petrol fiyatlarında yaşanan yükseliş ve Çin'in yeni ekonomik modeline uyum sorununu aşmış görünüşü nedeniyle toparlanma sinyalleri gelmiştir. Ancak, gerek Fed'in faiz artırımlarına devam edeceği beklentisi gerekse de yüksek özel sektör borçluluğunun gelişen ekonomileri kur şoklarına açık kılması,

bu toparlanmanın kalıcı bir trende işaret edip etmediğinin tartışılmasına neden olmaktadır.

Çok uzun yıllardır çift haneli rakamlarla büyüyen Çin ekonomisi, 2016 yılında yatırım odaklı ekonomiden tüketim merkezli bir ekonomiye dönüşme sürecinin sancılarını yaşamaya devam etmiştir. Yine de, Çin 2016 yılında %6,6 büyüyerek beklentilerin üzerinde bir performans sergilemiştir. İlk yarıdaki iyileşmede, uygulanan teşvikler kadar maliye politikasının destekleyici duruşu da etkili olmuştur. Bunlar olumlu olmakla beraber, yüksek borçluluk dönüşümün zayıf karnı olmayı sürdürmektedir.



EKONOMİK BELİRSİZLİKLER 2017 İÇİN GLOBAL BÜYÜME BEKLENTİLERİNİ OLUMSUZ ETKİLİYOR.

IMF, daha önce %3,6 olarak açıkladığı 2017 yılı için küresel ekonomiye ilişkin büyüme tahminini, Ekim 2016 yılında yayınladığı Dünya Ekonomik Görünümü Raporu'nda aşağı yönlü revize ederek %3,4'e düşürmüştür. IMF, ABD için %2,2, AB için %1,5, Çin için ise %6,2'lik büyüme tahmininde bulunurken; Fed'in para politikası, siyasi sorunlarla boğuşan Avro Bölgesi'nin performansı ve Çin'in büyüme trendine devam edip etmeyeceği gibi konuların önümüzdeki yılın ekonomi gündeminin ana maddeleri olması beklenmektedir.

ÇİN BÜYÜME HIZI*

%6,6

FED FAİZ ARTIŞI (BAZ PUAN)

%0,25

2017 DÜNYA BÜYÜME BEKLENTİSİ**

%3,4

Enerji fiyatlarında küresel ölçekte gözlenen düşük seyir, fiyatların genel seviyesindeki artışın Avrupa Merkez Bankası tarafından belirlenen %2'lik hedefin altında kalmasına neden olmuştur.

*2016 yılı sonu itibarıyla

**IMF Dünya Ekonomik Görünüm Raporu (Ekim 2016)



TÜRKİYE EKONOMİSİNDE GÖRÜNÜM

Türkiye ekonomisi, küresel ekonomideki kırılganlıklara ve artış gösteren jeopolitik risklere karşın büyüme ivmesini 2016'da da sürdürmüştür.

Ekonomiyi canlandırmaya yönelik olarak hayata geçirilen makro-ekonomik önlemler sayesinde Türkiye'nin 2017'de yeniden güçlü bir büyüme ivmesi yakalaması öngörülmektedir.

TÜRKİYE EKONOMİSİNDE GÖRÜNÜM

Türkiye'nin ilk dokuz aylık büyüme oranı %2,2 olmuş; büyüme kompozisyonunda hanehalkı harcamalarının ağırlığı azalırken kamu harcamalarının payı ise artmıştır. Aynı dönemde yatırımların ise hız kestiği görülmüştür.

Türkiye ekonomisi küresel ve bölgesel gerilimlerin yanı sıra yerel gelişmelerin de etkisiyle zor bir yılı geride bırakmıştır. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşları Standard & Poor's ve Moody's Türkiye'nin kredi notunda indirimde giderken, yılın son bölümünde Türk lirasında sert değer kayıpları görülmüştür.

TÜİK MİLLİ GELİR HESAPLAMA YÖNTEMİNİ DEĞİŞTİRDİ.

TÜİK, GSYH'nin hesaplanma yönteminde Ulusal Hesaplar Sistemi'ne (SNA-2008) ve Avrupa Hesaplar Sistemi'ne (ESA- 2010) uyumlu olarak revizyon gerçekleştirmiştir. Revizyon neticesinde, verilerde gözle görülür değişimler yaşanırken, Türkiye'nin son dört yıla ilişkin büyüme oranları %4,8-8,5 aralığına çıkmıştır.

Yeni hesaplama yöntemine göre çeyreklik veriler de değişirken, 2016 ilk ve ikinci çeyrek büyüme oranları %4,5 olarak güncellenmiştir. Sabit fiyatlarla hesaplanmanın bırakılarak zincirleme hacim endeksinin baz alındığı bu yöntemle göre üçüncü çeyrekte %1,8 daralan Türkiye ekonomisinde yedi yıl sonra ilk kez çeyreklik bazda küçülme kaydedilmiştir. Türkiye'nin ilk dokuz aylık büyüme oranı %2,2 olmuş; yılın 3. çeyreğinde büyüme kompozisyonunda hanehalkı harcamalarının ağırlığı azalırken kamu harcamalarının payı ise artmıştır. Aynı dönemde yatırımların ise hız kestiği görülmüştür.



15 Temmuz darbe girişiminin Türkiye'de siyasi riskleri artırmasının etkisiyle, önce 20 Temmuz'da S&P, sonra da 23 Eylül'de Moody's Türkiye'nin kredi notunu düşürmüştür. Moody's'in Türkiye'nin notunu Baa3'ten Ba1'e düşürmesiyle birlikte, Türkiye yatırım yapılabilir ülke kategorisinden çıkmıştır. Bu da özellikle yılın son bölümünde Türk lirasının dünyadaki para birimlerine karşı değer kaybetmesine neden olmuştur. 2016 yılsonu itibarıyla Fitch, Türkiye'yi "yatırım yapılabilir" seviyesinde değerlendiren tek kredi derecelendirme kuruluşudur.

TÜRKİYE'NİN İLK DOKUZ AYLIK BÜYÜME ORANI

%2,2



CARİ AÇIK YILIN İKİNCİ YARISINDAN İTİBAREN YENİDEN ARTIŞ TRENDİNE GİRDİ.

Cari ödemeler dengesi, yıl içinde en düşük seviyesini 27,2 milyar ABD doları ile Mayıs ayında görmüştür. Sonraki aylarda petrol ve emtia fiyatlarındaki baz etkisinin kalkmasına, turizm ve bağlantılı sektörler üzerindeki baskı da eklenince yeniden artış eğilimine girmiştir. 2016 yılsonunda cari açık 12 aylık bazda 32,6 milyar ABD doları olurken, ABD dolarındaki artışın sürmesi nedeniyle cari açık/GSYİH oranının ise yükseleceği tahmin edilmektedir.

Yılsonunda ihracat %0,9 azalarak 142,6 milyar ABD dolarına düşse de, ithalattaki küçülmeye bağlı olarak dış ticaret açığı 2015'e göre %11,7 azalarak 56 milyar ABD doları seviyesine gerilemiştir. İhracatın gerilemesine, ihracat fiyatlarının düşük seyretmesinin yanında bölgesel çatışmalar ve Rusya ile yaşanan siyasi kriz neden olmuştur.

2016'nın Nisan ayında %9,3 ile 2016'nın en düşük seviyesine gerileyen işsizlik oranı, bu tarihten sonra kademeli olarak artış kaydetmiş; 2016 Kasım sonu itibarıyla %12,1'e yükselmiştir. Ancak son dönemde işsizlik oranında görülen yükselişe rağmen işgücü piyasası istihdam yaratmak anlamında dirençli bir görünüm sergilemektedir.

ENFLASYON YIL BOYUNCA OYNAK BİR GÖRÜNÜM SERGİLEDİ.

2014 ve 2015'te yüksek seviyelerde seyreden enflasyon, 2016'nın başında düşüş eğilimine girmiştir. Mayıs ayıyla birlikte tekrar yükselişe geçen TÜFE, sonrasında ise tekrar gerilemiştir. Yılın son bölümünde yaşanan fiyat artışları enflasyonun beklentilerin üzerinde gerçekleşmesine neden olmuş; 2016 yılında Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) %8,53, Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi (Yİ-ÜFE) ise %9,94 seviyesine çıkmıştır.

Enflasyonun dalgalanma göstermesinin temel nedeni, son dönemde gıda fiyatlarında yaşanan yüksek seviyelerdeki oynaklıktır. Enflasyonda gıdanın ağırlığının %24 ile en yüksek paya sahip kalem olması sebebiyle, bu kalemde yaşanan oynaklık genel fiyat seviyesini de ciddi oranda etkilemektedir.



Yılın ilk çeyreğinde başladığı sadeleşme adımlarına, faiz koridorunun üst bandında art arda gerçekleştirdiği indirimlerle devam eden Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), yılsonundaki kritik Fed kararı öncesi haftalık repo faizini 50 baz puan, marjinal fonlama faizini ise 25 baz puan artırmıştır. Bütçe tarafında ise, yılın ilk yarısındaki güçlü sonuçlar sayesinde ilk on bir aya ait veriler bütçe disiplininin korunduğuna işaret etmektedir.

CARİ AÇIK (MİLYAR ABD DOLARI)

32,6

İHRACAT (MİLYAR ABD DOLARI)

142,6

YILLIK ENFLASYON ORANI

%8,53

Cari ödemeler dengesi, yıl içinde en düşük seviyesini 27,2 milyar ABD doları ile Mayıs ayında görmüştür.

FAKTÖRİNG SEKTÖRÜNE BAKIŞ

2016 yılında faktoring sektörü işlem hacmi %3,4 büyüyerek 122 milyar TL'ye ulaşırken, faktoring alacakları ise %24 artışla 31 milyar TL'ye yükselmiştir.

FAKTÖRİNG SEKTÖRÜ TOPLAM CİRO BÜYÜKLÜĞÜ (MİLYAR TL)

122

FAKTÖRİNG SEKTÖRÜ AKTİF BÜYÜKLÜĞÜ (MİLYAR TL)

33

ÖZKAYNAK KÂRLILIK ORANI

%14

FAKTÖRİNG SEKTÖRÜ MÜŞTERİ SAYISI

98.908

Türkiye'de faktoring sektörü 2015'ten sonra 2016 yılında da beklentilerin altında bir performans göstermiştir. Gerek yurt içi gerekse yurt dışı belirsizliklerin artması ve dünya ekonomisinde büyüme kaygıları makroekonomik riskleri büyütmüş; sektör de bu konjonktürden olumsuz etkilenmiştir. Özellikle darbe girişiminin Türkiye yatırım ortamı üzerinde yarattığı tahribatın da etkisiyle faktoring işlemleri yılın ikinci yarısından itibaren hız kesmiştir. Dolayısıyla son iki yılda sektör, hedeflenen büyüme temposunu yakalayamamıştır.

2016 yılında faktoring sektörü işlem hacmi sınırlı bir büyüme göstermiş; bir önceki yıla kıyasla %3,4 artarak 122 milyar TL'ye ulaşmıştır. Sektörün aktif büyüklüğü ve toplam faktoring alacakları, %24 artarak sırasıyla 33 milyar TL ve 31 milyar TL'ye yükselmiştir. Aktifler içindeki faktoring alacakları payı ise %94 civarında gerçekleşmiştir.

Takipteki krediler oranının %6'dan %5'e gerilemiş olması sektör açısından olumlu olmakla birlikte, bu gerilemede yıl içerisinde gerçekleşen sorunlu alacakların varlık yönetim şirketlerine devri önemli bir rol oynamıştır.

Kur dalgalanmalarının ve risklerin yüksek seyrettiği 2016 yılında da reel ekonomiye desteğini hız kesmeden sürdüren faktoring sektöründe kullanılan kredilerin pasif içindeki ağırlığı %71 seviyelerine yükselmiştir.

Sektörün 2016 yılı kâr marjı 2015 yılına göre aynı seviyede gerçekleşmiş olmasına karşın sektörün net kârı önceki yıla kıyasla %68 artış göstererek 664 milyon TL olmuştur. Sektör özkaynakları %11 seviyesinde büyüyerek 5 milyar TL seviyesine ulaşırken, özkaynak kârlılık oranı ise %55 oranında artarak %14 seviyesine ulaşmıştır.

2015 yılında olduğu gibi 2016 yılında da banka ortaklığı olmayan şirketlerde faaliyet iptalleri görülmüş, yılsonu itibarıyla sektördeki şirket sayısı 62'ye gerilemiştir. Finansal Kurumlar Birliği (FKB)'nin verilerine göre müşteri sayısı 98.908, şube sayısı 360, istihdam edilen çalışan sayısı ise 4.716 kişidir.

2017 BEKLENTİLERİ

2017 yılında yeni yasal düzenlemeler, teknolojik altyapı çalışmalarının katkısı, tedarikçi finansmanında iyileşmeler ve ihracat faktoringi alanındaki çalışmalarla sektörde %10 civarı bir büyüme beklenmektedir.





**20'17 YILINDA SEKTÖRDE %'10
CİVARINDA BİR BUYUME
BEKLENMEKTEDİR.**

2016 YILI FAALİYETLERİNİN ÖZETİ

İş Faktoring, ülkenin dört bir yanında kaynak ve danışmanlık desteğine ihtiyaç duyan pek çok şirkete hizmet vermekte ve büyüme vizyonlarının hayata geçmesinde rol oynamaktadır.



FAKTÖRİNG
TEAM

PAZARLAMA

2016
FAKTORİNG ALACAKLARI (MİLYON TL)

2.985

2015
FAKTORİNG ALACAKLARI (MİLYON TL)

1.946

2014
FAKTORİNG ALACAKLARI (MİLYON TL)

1.433

Şirket hedef ve stratejileri doğrultusunda uygun pazarlama ve satış planlarının oluşturulması, değişen koşullar doğrultusunda bunların revize edilmesi ve etkin bir ekip yönetimi ile bu planların hayata geçirilmesi, Pazarlama Bölümü'nün faaliyetlerinin ana eksenini oluşturmaktadır. Bölüm, bu strateji ve planların uygulamaya geçirilmesini, izlenmesini ve uygulamada karşılaşılabilecek sorunların çözülmesini sağlamaktadır. Pazarlama Bölümü ayrıca, sahadan aldığı geribildirimler doğrultusunda müşteri ihtiyaçlarına yönelik yenilikçi ürün ve hizmetlerin geliştirilmesinde de diğer ekiplerle iş birliği içerisinde çalışmaktadır.

İş Faktoring, pazarlama ve satış kanalları aracılığıyla, ülkenin dört bir yanında kaynak ve danışmanlık desteğine ihtiyaç duyan pek çok şirkete hizmet vermekte ve büyüme hedeflerinin hayata geçmesinde rol oynamaktadır. Müşterilerine de hesap verebilen şirket anlayışı ile hareket eden ve sektörü "İş" markasıyla tanıştıran İş Faktoring, sunduğu çağdaş faktoring hizmetleri ile müşterilerine işletme sermayesi desteği sağlamakta; şirketlerin kısa, orta ve uzun vadede ekonomik zorluklardan kurtularak güçlü bir yapıya kavuşmalarına kılavuzluk etmektedir. Pazarlama ekipleri bu vizyon doğrultusunda, 69 ilde toplam 1.894 adet müşteri ziyareti gerçekleştirmiştir.

İş Faktoring; Ankara, Gebze, Adana ve Bursa'da yer alan şubeleri aracılığıyla ve proaktif bir pazarlama yaklaşımıyla

faaliyetlerini yürütmektedir. Her bir müşteriye ve ticari işleme özgü tasarladığı hizmet ve çözümlerin doğru zamanda ve doğru kanallar aracılığıyla sunulmasına büyük önem veren Pazarlama Bölümü, bu amaçla 2016 yılında kadrosu en çok desteklenen bölüm olmuştur.

İŞ FAKTORİNG'IN YILSONU VERİLERİ, SEKTÖRDEN POZİTİF AYRIŞTIĞINI GÖSTERMEKTEDİR.

İş Faktoring, faktoring alacakları toplamında 2.985 milyon TL bakiye ile 2016 yılsonu itibarıyla sektör lideri olmuştur. Bununla birlikte işlem hacmini %38 oranında artırarak 9.180 milyon TL'ye, ortalama faktoring alacaklarını ise %27 oranında artışla 1.368 milyon TL'ye çıkarmıştır. Pazarlama Bölümü sadece satış odaklı bir çalışma benimsememiş, aktif kalitesinin korunmasına da öncelik vermeye devam etmiş; bu yaklaşımın da desteğiyle Şirket'in taşıyıcı olacak alacaklar oranı sektörün çok altında bir seviye olan %1,30 olarak gerçekleşmiştir.

2016 yılında faktoring hizmetinden çok az yararlanan veya hiç yararlanmayan firmalara yönelik pazarlama faaliyetleri artırılmıştır. Müşteri ziyaretleri aracılığıyla çok sayıda potansiyel müşteriyle temasa geçilmiş, onlara İş Faktoring'in finans alanında danışmanlığını da kapsayan hizmet süreci hakkında bilgi verilmiştir. Bu çalışmalar sonucunda, müşteri tabanını da genişletmeye devam eden İş Faktoring'in toplam müşteri sayısı bir önceki yıla kıyasla %27 artarak 3.561'e yükselmiştir.



ETKİN PAZARLAMA ÇALIŞMALARI, SÜREKLİ ZENGİNLEŞEN YENİLİKÇİ ÜRÜN VE HİZMET YELPAZESİ

Tedarikçi finansmanı 2016 yılında üzerinde özellikle durulan bir ürün olmuş ve çok sayıda yeni firma İş Faktoring'in hizmet kalitesiyle tanışmıştır. Ürünün, hacim, kârlılık, yeni müşteri kazanımı ve alacak kalitesindeki artışta önemli katkısı olmuştur.

TSKB aracılığıyla müşterilere sunulan Dünya Bankası Yenilikçi Finansmana Erişim Projesi kredileri hem daha önce sektör müşterisi olmayan çok sayıda firmanın faktoring ürünleri ile tanışmasına vesile olmuş hem de uygun maliyetli bu kaynağın müşterilere kullandırımı sayesinde firmaların finansmana ulaşması kolaylaştırılmıştır. 23 milyon Avro'luk bu kaynak İş Faktoring'in sektördeki yenilikçi çalışma anlayışının örneklerinden birisi olmuştur.

İş Faktoring'in Türkiye İş Bankası işbirliği ile devreye aldığı "Teminat Mektubu Devri" ürünü, 2016 yılında büyük ilgi görmüştür. Firmalara gayrinakdi teminatlarını nakdi krediye dönüştürme imkanı veren ürün pazarlama faaliyetlerinde en yüksek ilgiyi gören ürünlerden birisi olmuştur.

ARTAN İŞ BİRLİKLERİYLE İHRACATÇILARA YENİ FİNANSMAN KAYNAKLARI

İş Faktoring, geride bıraktığımız faaliyet döneminde ihracat faktoringi başta olmak üzere uluslararası faktoring işlemlerindeki



pazarlama etkinliğini artırarak süreçlerini de geliştirmiştir. Bu dönemde KOBİ ve mikro segment müşterilere odaklanılmış; ucuz finansmana erişim konusunda sıkıntı yaşayan firmalar uygun maliyetli kredilerle buluşturularak uluslararası pazarlarda rekabet güçleri artırılmıştır. Müşterileri ile sürekli ve karşılıklı kazanımı esas alan bir çalışma anlayışı olan İş Faktoring, Türk Eximbank kredileri ile Dünya Bankası Yenilikçi Finansmana Erişim Projesi kapsamındaki kredileri özellikle ucuz fon ihtiyacı olan firmalara sunmuştur. Şirket 2016 yılında portföyündeki ihracatçı firmalara çok sayıda yenisini eklemiş, sektörün bu alandaki lider oyuncularından biri olma konumunu pekiştirmiştir. Buna ek olarak, Kısa Vadeli İhracat Sigortası poliçelerinin iskontosu ile ilgili Eximbank ile protokol imzalanmıştır. 2016 yılında ithalat faktoringi ürünlerinin sunumu ve satışında daha proaktif bir yaklaşım benimseyen İş Faktoring, sektörde bu alanda 361 milyon TL ithalat hacmi gerçekleştirmiştir.

Öte yandan, kredi riskini azaltmak isteyen firmaların gayri kabili rücu işlemlere daha fazla ilgi göstermesi ile birlikte geçtiğimiz yıl içerisinde çalışmalarına başlanan Alacak Sigortası hizmetinin devreye alınması yönünde gerekli hazırlıklar tamamlanmış ve gayri kabili rücu işlemler ile ithalat işlemlerinde Alacak Sigortası kullanılmaya başlanmıştır.

2017 HEDEFLERİ

Pazarlama Bölümü, 2017 yılında da faaliyetleriyle İş Faktoring'in ciro, faktoring alacakları ve kârlılığının artırılmasına destek olmayı sürdürecektir. Geliştirilecek yeni ürün ve hizmetlerle Şirket'in müşteri tabanının genişletilmesi ve çeşitlendirilmesi Bölüm'ün başlıca hedeflerinden biri olacaktır. Alacak Sigortalı ürünler haricinde, çok noktadan tedarik sağlayan firmaların işlemlerini yürütebilecekleri bir elektronik platformun 2017 yılında devreye alınması çalışmalarına devam edilmektedir. Bu geliştirmeye hem şirketler üzerindeki operasyonel iş yükünü azaltmak hem de tedarikçilerin finansmana ulaşmalarını kolaylaştırmak amaçlanmaktadır.

MÜŞTERİ SAYISINDAKİ ARTIŞ

%27

İŞLEM HACMİ ARTIŞI

%38

**İş Faktoring,
geride bıraktığımız
faaliyet döneminde
ihracat faktoringi
başta olmak
üzere uluslararası
faktoring
işlemlerindeki
pazarlama etkinliğini
artırarak süreçlerini
de geliştirmiştir.**

HAZINE

Hazine Bölümü,
2016 yılında
da borçlanma
maliyetlerini
minimum
seviyede tutarak
İş Faktoring'in
finansman ihtiyaçlarına
uygun çözümler
üretmiştir.



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

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

Hazine Bölümü, 2016 yılında da borçlanma maliyetlerini minimum seviyede tutarak İş Faktoring'in finansman ihtiyaçlarına uygun çözümler üretmiştir. Bir önceki yıl faktoring şirketlerine de banka ve aracı kurumlar gibi kısa süreli fon fazlalıklarını değerlendirebilecekleri ve fon ihtiyaçlarını karşılayacakları Takasbank Para Piyasası'nda yer alma imkânı tanınmasının ardından İş Faktoring bu borçlanma kanalını etkin bir şekilde kullanmaya başlamıştır.

2014 yılında başladığı TL bono ihracı, 2016 yılında da İş Faktoring'in fon yönetimine önemli katkı sağlamıştır. 2016 yılında 2 adette 440 milyon TL nominal tutarda, iskontolu bono ihracı yapılmış olup, yıl içerisinde de 547 milyon TL nominal tutarlı bonoların itfası gerçekleştirilmiştir. Yatırımcılardan büyük ilgi gören bu ihraçla, İş Faktoring'in aynı zamanda sektördeki en düşük maliyetli borçlanan Şirket olma özelliği korunmuştur.

2017 HEDEFLERİ

Küresel ekonomik riskler ve yurt içi siyasi gelişmelere bağlı olarak zorlu bir yıl olması beklenen 2017'de İş Faktoring'in temel hedefi yine kârlılık hedeflerini koruyarak fonlama maliyetini minimum seviyede tutmak olacaktır. Hazine Bölümü de bu hedefler doğrultusunda Şirket'in finansman ihtiyaçlarına yönelik zamanında ve efektif tedbirler almayı sürdürecektir.

Hazine Bölümü, 2017 yılında da kaynak yapısını çeşitlendirmek, daha ucuz maliyetle borçlanmak hedefleri doğrultusunda finansman bonusu ihracını sürdürmeyi planlamaktadır.

Bölüm ayrıca, süreç otomasyon ve iyileştirmeleri aracılığıyla verimlilik ve finansal risklerin kontrollü bir şekilde yönetimini hedefleyen hazine stratejisini gelecekte çok daha etkin sürdürmeyi planlamaktadır.

DÜNYA BANKASI KREDİ HACMI
(MİLYON AVRO)

23

GERÇEKLEŞTİRİLEN BONO İHRACI
(MİLYON TL)

440

ULUSLARARASI FAKTORİNG VE MUHABİR İLİŞKİLERİ



İş Faktoring, Türkiye'nin dış ticaretine katkıda bulunan şirketlere çözüm sunma konusuna büyük önem vermektedir. Bu önemin bir göstergesi olarak 2015 yılında Uluslararası Faktoring ve Muhabir İlişkiler Bölümü kurulmuş, uzman kadrosu ile yeni pazarlarda muhabir ağını genişleterek uluslararası faktoring alanındaki gücüyle 2016 yılında fark yaratmaya ve müşterilerine özel çözümler sunmaya devam etmiştir.

Uluslararası Faktoring ve Muhabir İlişkileri Bölümü'nün temel görevleri arasında;

- Factors Chain International (FCI) üyesi muhabirler ile ilişkilerin kurulması ve geliştirilmesi
- Müşterilerin dış ticaret alacakları ile ilgili taleplerine mevzuat dâhilinde çözümler üretilmesi, bir nevi danışmanlık görevi ifa edilmesi,
- Dış ticaret işlemlerinin tüm operasyon süreçlerini yürütüp, müşterilerin taleplerinin vaktinde yerine getirilmesi yer almaktadır.

İş Faktoring bu çalışmalarının sonucunda, 2016 yılsonunda önceki yıllara oranla çok daha fazla müşteri kazanımı elde etmiş ve ihracat faktoring hacmini önceki yıla göre %2 artırarak 1.130 milyon TL seviyesine ulaştırmıştır. Şirket'in ithalat işlemleri hacmi 361 milyon TL olmuştur. İş Faktoring ihracat faktoring kaleminde sektörde %6 payla 5'inci sırada; ithalat faktoringi işlemlerinde ise %18 payla 3'üncü sırada yer almaktadır.

2016 yılında;

- İş Faktoring'in muhabir ağı genişletilmiş; muhabirlerin teklifleri üzerine, temlik edilmiş alacaklar ile ilgili ön finansman uygulamasına başlanmıştır.
- Müşterilere daha hızlı hizmet verebilmek için, ihracat faktoringi alanında süreç ve bilgi teknolojileri geliştirme çalışmaları yapılmıştır. Şirket'in veri tabanında geliştirim yapılmış ve kalıcı bir yarar sağlanmıştır.
- Kısa Vadeli İhracat Sigortası poliçelerinin iskontosu ile ilgili Türk Eximbank ile protokol imzalanmıştır.
- Türk Eximbank Reeskont Kredisi ve TSKB aracılığıyla müşterilere sunulan Dünya Bankası Yenilikçi Finansmana Erişim Projesi kapsamındaki krediler ile ihracatçılara uygun maliyetli fon sağlanması konusunda destek olunmuştur. Söz konusu Dünya Bankası kredisinin ihracatçılara ulaştırılması ve kredinin şartnamesi konusunda firmalara destek verilmesiyle başarılı sonuçlar elde edilmiştir. İş Faktoring, edinilen bu tecrübelerin aktarılması ve Türkiye'ye tekrar benzer bir kredinin tahsisinin değerlendirilmesi için yetkili Dünya Bankası ekibinin gerçekleştirdiği Türkiye ziyareti sırasında davet edilen tek faktoring şirketi olmuştur.

2017 HEDEFLERİ

İş Faktoring, ihracat faktoringi başta olmak üzere uluslararası faktoring işlemlerinde yakaladığı artış trendini 2017 yılında da artırarak devam ettirmeyi hedeflemektedir. Şirket, özellikle ihracat tarafında yurt genelinde müşteri sayısını yükseltmek; var olan müşterilere daha yakından hizmet verebilmek adına müşteri ve şube ziyaretlerini artırmak; muhabir ilişkilerini desteklemek amacıyla ise daha fazla muhabir ziyaretlerinde bulunmak ve muhabirlerden kredi temini konusuna daha fazla yoğunlaşmak amaçındadır.

İHRACAT FAKTORİNG HACMI
(MİLYON TL)

1.130

İTHALAT İŞLEMLERİ HACMI
(MİLYON TL)

361

**İş Faktoring,
Türkiye'nin dış
ticaretine katkıda
bulunan şirketlere
çözüm sunma
konusuna büyük
önem vermektedir.**

KREDİLER

İş Faktoring Kredi Bölümü, “etkin risk yönetimi” odaklı bir anlayış ile kredi riskini yönetmektedir.



Kredi riskini etkin bir biçimde yönetmeye odaklanan İş Faktoring Kredi Bölümü, kurumsal hedefler doğrultusunda satış-pazarlama faaliyetlerine güçlü bir destek vermektedir.

Kredi Bölümü’nün temel görevi, kredi değerlendirmelerini, İş Bankası kültürü ve bakış açısı ile uyumlu bir şekilde Şirket kredi politikalarına bağlı olarak yapmaktır. Bu değerlendirme sürecinde, mevcut müşteri bilgilerinin yanı sıra ekonomik trendler izlenmekte, müşterinin bulunduğu sektörün durumu ve piyasa koşullarına göre ilave veriler değerlendirilmektedir. Değerlendirme sürecinde gereken analiz ve istihbarat çalışmaları yapılmakta, satıcı ve alıcıların kredibiliteyi belirlenmekte ve ilgili kararlar alınmakta, tahsis sonrasında da kredi yönetimi sağlanmaktadır.

Dalgalanmaların ve risklerin yüksek seyrettiği 2016 yılında, Şirket portföyünde yer alan firmalara yönelik izleme faaliyetleri sıklığı artırılarak, proaktif yaklaşımla risk öngörülleri yapılmıştır.

Bilgi teknolojisindeki gelişmeleri yakından takip eden İş Faktoring, kredi taleplerinin etkin risk yönetim mekanizması ışığında aktif bir biçimde yönetimi için 2016 yılında otomasyon çalışmaları yürütmüştür.

Bunun yanı sıra, iş süreçlerinde ortaya çıkan ihtiyaçlar doğrultusunda kredi tahsis, risk izleme ve istihbarata ilişkin tüm prosedürlerin yanı sıra denetim süreçleri ve kapsamı ayrıntılı bir biçimde güncellenmiştir. 2016 yılında toplam 4.693 adet kredi teklifini değerlendiren Kredi Bölümü, bir yandan toplam 27 milyar TL gibi iddialı seviyede bir limit tahsisi yaparken, bir yandan da etkin kredi yönetimi uygulamaları sayesinde takipteki krediler oranının, sektörün çok altında, %1,30 düzeyinde oluşmasına önemli katkıda bulunmuştur.

2017 HEDEFLERİ

İş Faktoring Kredi Bölümü, 2017 yılında da kredi taleplerine doğru ve hızlı dönüş yapabilmek ve aktif kalitesini korumak için sistem yenileme çalışmalarına devam edecektir. Bu kapsamda, genel kredilendirme prensipleri ve sorunsuz büyüme hedeflerinden ödün vermeden kredi tahsis çalışmalarının daha hızlı sonuçlandırılması için karar destek sistemlerinden daha etkin yararlanılacaktır.

KREDİ LİMİT TAHSİSİ (MİLYAR TL)

27

DEĞERLENDİRİLEN KREDİ TEKLİFLERİ

4.693

İSTİHBARAT



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

İstihbarat Bölümü 2016 yılında, iç ve dış piyasalarda yaşanan sorun ve belirsizlikler nedeniyle müşterisine zorluk yaşatmamak adına müşteri memnuniyetini ön planda tutmuş; doğru ve hızlı karar alabilme mekanizmalarını tekrar gözden geçirerek güncel koşullara uyum sağlamak için gerekli tüm aksiyonları almıştır. Bu kapsamda, süreklilik arz edecek şekilde basın yayın organlarının takibi, gerekli görülmesi halinde müşterilerin yerinde ziyaret edilmesi ve ilgili tüm finansal kurumlarla iletişim halinde olunması suretiyle doğru karar alma mekanizmalarını geliştirerek çalışmalarına devam etmiştir. Yıl içerisinde toplam 12.950 adet işlem istihbaratı gerçekleştiren Bölüm, deneyimi ve çok yönlü bakış açısı sayesinde takipteki krediler oranının sektörün çok altında oluşmasına katkıda bulunmuştur.

2017 HEDEFLERİ

“İş” markasının güven veren güçlü yapısına uygun hareket eden İş Faktoring İstihbarat Bölümü, sektör kurallarına bağlılığından ve hızlı iş yapış biçiminden ödün vermeden, Şirketin hedeflerine ulaşmasına olan katkısını artırarak sürdürmeye devam edecektir.



İstihbarat Bölümü 2016 yılında, iç ve dış piyasalarda yaşanan sorun ve belirsizlikler nedeniyle müşterisine zorluk yaşatmamak adına müşteri memnuniyetini ön planda tutmuştur.

İŞLEM İSTİHBARATI

12.950

OPERASYON

Operasyon ekibi 2016 yılında İş Faktoring'in gerek artan işlem hacmi gerekse çeşitlilik arz eden ürünlerine ilişkin ihtiyaçları karşılayabilecek şekilde kendisini daha geliştirerek konusunda uzmanlaşmıştır.



Operasyon Bölümü'nün temel amacı; iş birimleri ile koordineli ve yasal mevzuatla uygun olarak, faktoring işlemlerine ait operasyonel süreçlerin güvenli ve verimli bir biçimde tamamlanması, mevcut operasyonel süreçlerin sürekli iyileştirilerek işlem hızının artırılması ve sonucunda müşteri memnuniyetinin sağlanmasıdır.

Operasyon Bölümü ayrıca, yerel ve uluslararası mevzuatı takip ederek İş Faktoring şubelerine ve Genel Müdürlük bölümlerine gerekli bilgilendirmeleri yapmakta, mevzuat konusunda görüş vermekte ve mevzuat değişikliklerinin sisteme uyarlanması için geliştirme çalışmalarına yön vermektedir.

2016 yılında da, müşteri ihtiyaçlarına odaklı yaklaşım ile hatasız ve beklenen süre içerisinde iç ve dış müşterilere hizmet sunmak, süreçlerdeki verimsiz adımları kaldırarak otomatize etmek ve faktoring operasyonel uygulamalarının mevzuata uyumunu sağlamak için önemli çalışmalar yapılmıştır.

Kredi Kayıt Bürosu (KKB) ve Finansal Kurumlar Birliği (FKB) ile iş birliği içerisinde gerçekleştirilen ticari evrakların tek bir yapı altında toplanmasını hedefleyen "Merkezi Fatura Kayıt Sistemi" projesi ile 2016 yılı içerisinde önemli aşamalar kaydedilmiştir. Daha önce ticari işlemlere konu faturalardaki müşteri beyanına dayanılarak önlenmeye çalışılan mükerrerlik 2015 yılında sistemsel

bir yapıya kavuşturulmuştur. Buna ek olarak, müşterilerin ödeme aracı olarak verdikleri çek, senet ve/veya poliçeler ile işlem vadelerinde gerçekleştirilen tahsilatların da aynı sistem içerisinde raporlanmasını içeren projenin ikinci fazına 2016 yılı ikinci yarısında başlanmıştır. Ayrıca, yine 2016 yılının ikinci yarısından itibaren müşterilerin işlemlerine konu ettikleri e-faturalar için Merkezi Fatura Kayıt Sistemi aracılığıyla Gelirler İdaresi Başkanlığı nezdinde doğrulama işlemleri yapılmaya başlanmıştır. Böylelikle işlemlere konu e-faturaların Gelirler İdaresi Başkanlığı üzerinden başarıyla geçmiş geçerli faturalar olduğu kontrol edilmektedir.

Operasyon ekibi 2016 yılında İş Faktoring'in gerek artan işlem hacmi gerekse çeşitlilik arz eden ürünlerine ilişkin ihtiyaçları karşılayabilecek şekilde kendisini daha geliştirerek konusunda uzmanlaşmıştır.

Bölüm geçtiğimiz yıl içinde ayrıca, 2016 yılı sonu itibarıyla devreye alınan Alacak Sigortası ürünü ile ilgili çalışmaları yürüterek konu ile ilgili süreçlerin işleyişine yönelik Şirket içi eğitimler düzenlemiş olup, bu konudaki standartların netleştirilmesine ve anlaşılmasına katkı sağlamıştır. Son olarak, Finansal Kurumlar Birliği nezdindeki Mevzuat Komitesi'nde Şirketi 2016 yılında da temsil etmeye devam eden Operasyon Bölümü ayrıca Birlik tarafından yürütülen sektörle ilgili bazı önemli projelerde rol almıştır.

2017 HEDEFLERİ

Operasyon Bölümü, İş Faktoring'in artan müşteri tabanı, gelişen ihtiyaçlar ve verimlilik ilkesi doğrultusunda operasyonel iş süreçlerinin yönetilmesi, yeni uygulamaların ve geliştirilen iş akışlarının sisteme uyumlandırılmasına önümüzdeki dönemde de devam edecektir. Ayrıca, 2017 yılında uygulamaya alacağı Yurt İçi İş Akış projesi ile birlikte işlemlerin sonuçlanma hızının daha da artması hedeflenmektedir.



RISK İZLEME VE TAKİP



Risk İzleme ve Takip Bölümü'nün temel görevi, riskin erken saptanmasına ve yönetilmesine yönelik çalışmalar ile sorunlu hale gelen, idari yollardan tahsilat imkânı kalmayan firmalarla ilgili yasal takip işlemlerini yürütmektir.

İzleme faaliyetleri kapsamında portföye yeni katılan şirketler ele alındığı gibi, resmi kaynaklardan elde edilen kayıtlardan durumu şüphe uyandıran borçlular irdelenerek Şirket'in ilgili bölümleri ile paylaşımda bulunulmakta ve gerekli görülen durumlarda aksiyon alınmaktadır. 2016 yılında sorunlu hale gelebilecek çok sayıda firma ile anlaşma yapılarak yasal yollara başvurulmadan alacaklarımızın tahsil edilmesi sağlanmıştır.

Risk İzleme ve Takip Bölümü, takip faaliyetine yönelik olarak, yasal işlemlerin en hızlı şekilde sonuca ulaşması ve tahsilat sürecinin hızlandırılması amacıyla borçlularla ilgili detaylı araştırma yaparak elde edilen tüm bilgileri anlaşmalı hukuk bürolarıyla paylaşmaktadır. Bunun yanı sıra anlaşmalı hukuk bürolarının performansını da Risk İzleme ve Takip Bölümü izlemektedir.

Bölüm ayrıca, borçlularla ilgili Şirkete resmi kurumlardan ve üçüncü şahıslardan ulaşan yazılara gerekli araştırmaları yaptıktan sonra cevap vermekte ve Şirket'in ilgili bölümlerini bilgilendirmektedir.

Risk İzleme ve Takip Bölümü, 2016 yılı faaliyetleri kapsamında sorunlu firmaların yanı sıra sorunlu olmaya aday firmalardan sağladığı tahsilatlarla Şirket rakamlarına

önemli ölçüde katkıda bulunmuştur. Bölümün 2016 yılı çalışmalarında, pazarlama ekipleri ile daha koordineli hareket eden aktif bir yapı hedeflenmiş ve bu yapı tesis edilmiştir.

Risk İzleme ve Takip Bölümü 2016 yılında, verilerin bir araya getirilerek karar/aksiyon alma sürecini kısaltacak IBM SPSS Modeller uygulamasına ilişkin projenin ön çalışmalarında aktif olarak yer almıştır. İş Faktoring'in iş süreçlerini destekleyecek, daha hızlı ve doğru kararlar alınmasına imkân verecek bu modelleme ile ilgili olarak Bölüm, Şirket'in hemen tüm bölümlerinin görüşüne başvurarak bir fizibilite raporu hazırlanmasında öncü olmuştur.

Bölüm, bünyesinde istihdam ettiği avukatı ile aynı zamanda ihtiyaç duyulan hususlarda diğer bölümlere müşavirlik hizmeti sunmaktadır.

2017 HEDEFLERİ

Risk İzleme ve Takip Bölümü 2017 yılında da, sorunlu firmalardan sağladığı tahsilatları büyütür Şirket kârlılığına sağladığı katkısı gözle görülür ölçüde artırmayı hedeflemektedir. Bu bağlamda, Şirket içinde yürütülen projelerle işlerin otomatize edilerek operasyonel yükün azaltılması ve izleme faaliyetine yönelik geliştirmeler yapılması ile birlikte karar alma ve harekete geçme süresinin kısalması beklenmektedir. Bölümün hedefleri arasında yer alan riskin erken saptanmasına yönelik olarak, mevcut çalışma ve araştırmaların yanı sıra 2017 yılında IBM SPSS Modeller uygulamasından da aktif şekilde faydalanılacaktır.

Risk İzleme ve Takip Bölümü 2016 yılı faaliyetleri kapsamında, sorunlu firmaların yanı sıra sorunlu olmaya aday firmalardan sağladığı tahsilatlarla Şirket rakamlarına önemli ölçüde katkıda bulunmuştur.

TAKİPTEKİ KREDİ ORANI

%1,30

İNSAN KAYNAKLARI

İş Faktoring, gelişime açık, yenilikçi ve dinamik yapısı ile faaliyetlerinde başarıya ve verimliliğe odaklıdır.

Türkiye İş Bankası'nın köklü kurumsal kültüründen beslenen İş Faktoring, katma değeri yüksek ürün ve hizmet döngüsünü hayata geçiren ve başarıyı inşa eden genç ve dinamik bir ekibe sahiptir. Alanında uzman ve takım çalışmasının önemine inanan çalışanları, İş Faktoring'in rekabet koşullarında sektörden ayrışmasının temel unsurlarından biridir.

Çalışanlarını kaynak değil, kıymet olarak gören İş Faktoring, elde ettiği başarıların arkasındaki en önemli gücün bu anlayış ve çalışma tarzı olduğunu düşünmektedir.

İnsan Kaynakları Bölümü, Şirket'in hedefleri doğrultusunda, çağdaş insan kaynakları sistemlerini kullanarak, tüm iş kolları ile koordinasyon içerisinde, sürekli başarıyı ve gelişimi destekleme hedefiyle çalışmalarını yürütmektedir. Bu bağlamda, çalışanların kariyer gelişimleri desteklenmekte, mali ve sosyal hakları konusunda son derece titiz bir yaklaşım sergilenmektedir.

İş Faktoring'de çalışan sayısı, 2016 yılsonu itibarıyla 96 kişiye ulaşmıştır. Son dört yılda personel sayısındaki artış da %71 olarak gerçekleşmiştir. Son dönemde hayata geçirilen değişim programının olumlu bir yansıması olarak, İş Faktoring'de iş gücü devir oranında ciddi azalma kaydedilmiştir.



2016 YILI İNSAN KAYNAKLARI UYGULAMALARI

İş Faktoring İnsan Kaynakları Bölümü, performans değerlendirme ve kariyer yönetimi sisteminin iyileştirilmesi için gerek Şirket içinde gerekse dışında sistematik çalışmalarını sürdürmüştür. İş geliştirme kapsamında sistem entegrasyonu çalışmalarına başlanarak süreç ve uygulamaların otomatikleşmesi sağlanacak ve Bölüm faaliyetlerine hız ve verimlilik kazandırılacaktır.

İŞ FAKTORİNG'DE EĞİTİM

İş Faktoring, gelişime açık, yenilikçi ve dinamik yapısı ile faaliyetlerinde başarıya ve verimliliğe odaklıdır.

Çalışanlarına kariyer gelişimi konusunda farklı eğitimler sunan Şirket, Finansal Kurumlar Birliği (FKB) başta olmak üzere, çeşitli kurum ve kuruluşlarla iş birliği içerisinde. Bu doğrultuda, 2016 yılı içinde Türkiye Bankalar Birliği Eğitimleri ve üç ayda bir düzenlenen Finansal Kurumlar Birliği eğitimlerine katılımlar artırılmıştır. Türkiye İş Bankası iş birliğinde Finansal Analiz Eğitimi düzenlenerek "Kule Sohbetleri" seminerlerine de katılım sağlanmış; bu sinerji ve ortaklığın devam edeceği diğer eğitim faaliyetlerinin temelleri atılmıştır. Yine bu kapsamda, çalışanların yurt dışındaki çeşitli eğitim programlarına katılımları sağlanmaktadır.

Çalışanların gelişimlerini desteklemek ve teknik bilgilerini artırmak üzere Şirket içerisinde 3, Şirket dışında ise 37 adet bireysel eğitim organizasyonu gerçekleştirilmiştir.

2016 MOTİVASYON GEZİSİ

İş Faktoring, 2016 yılında çalışanların, aktiviteler ile iş dışında birlikte vakit geçirme, farklı departmanlarda görev yapan personel ile kaynaşma ve ekip içi sinerjiyi güçlendirme amacıyla Kıbrıs'a gezi düzenlemiştir.

ÇALIŞAN SAYISI

96



GERÇEKLEŞEN EĞİTİM SAYISI

3

BİREYSEL EĞİTİM SAYISI

37

İŞ FAKTORİNG'DE SOSYAL SORUMLULUK 2017 HEDEFLERİ

İş Faktoring, kurumsal sosyal sorumluluk anlayışı kapsamında topluma ve çevreye karşı katkı sağlamak amacıyla faaliyetlerde bulunmaktadır.

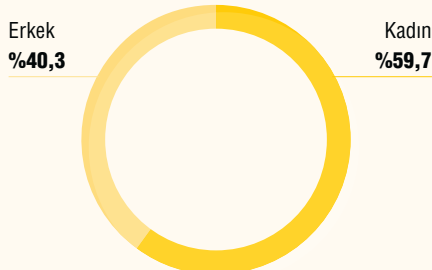
Şirket, menfur silahlı darbe teşebbüsünde şehit olan ya da yaralanan vatandaşların ailelerine destek olmak amacıyla düzenlenen "15 Temmuz Dayanışma Kampanyası"na başışta bulunmuştur.

Ayrıca Doğu Anadolu Bölgesi'nde köy okullarında okuyan öğrencilere soğuk hava koşulları sebebiyle kışlık mont ve bot yardımı yapılmasına karar verilmiştir. Bu proje kapsamında ilk olarak Erzurum Şenkaya İlçesi Kürkçü Köyü ve Zümrüt Köyü İlköğretim Okullarında öğrenim gören öğrencilere kışlık giyim yardımı ulaştırılmıştır.

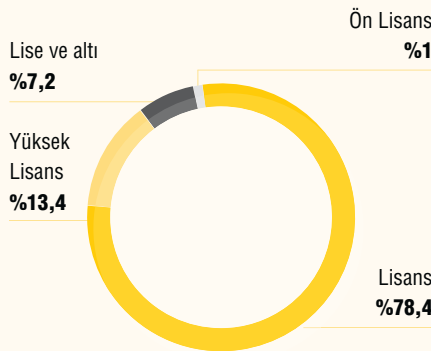
2017 yılında İş Faktoring çalışanlarının tam bir ekip ruhu ve koordinasyon içerisinde çalışmalarını sağlayacak ve bölümler arası iletişimi geliştirecek programlar hazırlanması planlanmaktadır. Bu sayede ekipler arasındaki sinerji artırılarak Şirket performansına katkı sağlanması amaçlanmaktadır.

2017 yılında ayrıca eğitim faaliyetlerine daha fazla ağırlık verilecek olup mesleki ve teknik bilgiyi artırmayı hedefleyen eğitimlerin yanında, yöneticilik, liderlik davranışları sergileme ve kişisel gelişimi desteklemeye katkı sağlayacak eğitim programları da artarak devam edecektir. Bu bağlamda, koçluk ve yöneticilik geliştirme programlarının hayata geçirilmesi planlanmaktadır.

CİNSİYET DAĞILIMI (%)



ÖĞRENİM DURUMU BAZINDA DAĞILIM (%)



İş Faktoring İnsan Kaynakları Bölümü, performans değerlendirme ve kariyer yönetimi sisteminin iyileştirilmesi için çalışmalarını sürdürmüştür.

2017'DE TAMAMLANMASI PLANLANAN İŞLER

İş Faktoring'de bilgi teknolojileri altyapısının güncel kalması ve hayatımıza giren teknolojilerin adaptasyonunu sağlayacak bir sistem mimarisi oluşturulması hedeflenmektedir.



2017 yılında İş Faktoring, sağlıklı büyümesini sürdürmeye ve liderlik yolunda kararlı adımlar atmaya devam edecektir. Şirket'in bu kapsamda önümüzdeki yıl içerisinde tamamlamayı planladığı çalışmalar aşağıda özetlenmiştir:

İŞ AKIŞLARININ FAKTORİNG YAZILIMINA TAŞINMASI

İş verimliliğini artırmak, manuel yürütülen ve farklı alanlardan bir araya getirilen bilgileri otomatik olarak karar vericinin önüne getirmek, raporlama konusunda otomasyon sağlamak ve sistem desteği az olan süreçleri mekanize etmek amacıyla Şirket ana sistemi üzerinde çalışacak iş akış modülünün entegrasyonu sağlanacaktır.

OTOMATİK KARAR DESTEK SİSTEMİNİN OLUŞTURULMASI

Keşideci, ciranta, firma ve çek bazında kriterler belirlenerek, bir işlemin ya da kredi tahsis sürecindeki bir firmanın, entegre olunan iç/dış verilerin de dikkate alınması ile sistem içerisinde bir sonuç çıkarılması sağlanacaktır. Çıkan sonuca göre sistemin otomatik karar vererek gelen işlemi reddetmesi veya onaylaması sağlanacaktır.

ONLINE TEDARİKÇİ FİNANSMANI ALTYAPISININ KURULMASI

Müşterilere sunulan tedarikçi finansmanı ürünü ile ilgili olarak, kurulacak bir platform üzerinden tüm tarafların süreci online yürüteceği bir yapı oluşturulacaktır. Çok sayıda tedarikçisi olan firmaların operasyon yüklerinin azaltılması sayesinde ürüne olan ilginin artırılması hedeflenmektedir.

SİSTEM ALTYAPISININ GELİŞTİRİLMESİ

Sistemin temel noktalarından depolama birimlerinin genişletilmesi, daha profesyonel ve güvenli bir altyapı oluşturulması amacıyla gerekli fizibilite ve analiz çalışmaları yapılmıştır. Bu kapsamda, İş Faktoring'de bilgi teknolojileri altyapısının güncel kalması ve hayatımıza giren teknolojilerin adaptasyonunu sağlayacak bir sistem mimarisi oluşturulması hedeflenmektedir.





GÜVENLİK ÇÖZÜMLERİNİN ARTIRILMASI

Küreselleşen dünyada teknolojinin yükselmesi ile birlikte siber saldırı riskleri de artmaktadır. Bu bağlamda, Şirket'in hem iç hem de dış sistemsel tehditlere karşı önlem alması amacıyla veri gizliliği, parola ve yedekleme güvenliği, logların saklanması, korunması ve izlenmesi gibi önemli konularda yatırımlar yapılması planlanmaktadır. Mevcut güvenlik duvarı (Firewall) yapısının geliştirilmesi ve ikinci bir sistem ortamının (Cluster) oluşturulması ile İş Faktoring'in ana faktoring uygulamasının log güvenliği ve şüpheli parola işlemlerinin kayıt altına alınması sağlanacaktır.

IBM SPSS MODELER UYGULAMASININ İŞ SÜREÇLERİMİZE ENTEGRE EDİLMESİ

2016 yılsonunda satın alınan IBM SPSS Modeler uygulaması veri/metin analitiği, karar yönetimi, optimizasyon ve raporlama amacıyla kullanılmaya başlanmıştır. Şirket çalışanlarınca hazırlanan içsel ve dışsal raporların büyük bir bölümünün bundan böyle uygulama tarafından otomatik olarak hazırlanması ya da hazırlanan raporların uygulama vasıtasıyla doğrulanması planlanmaktadır. Modelleme ve analitik gibi konularda da çözümler sunan programın kullanım alanının 2017 yılında artarak iş süreçlerine entegre edilmesi için gerekli çalışmalar yapılacaktır.

ŞUBE AÇILIŞLARI

2017 yılında da şubeleşme çalışmalarına devam edilecek olup, ilk çeyrekte İstanbul Güneşli ve İzmir'de açılması planlanan şubeler ile şube sayısının altıya çıkartılması hedeflenmektedir. Yeni şubelerin öncelikli hedefi KOBİ segmentinde büyümek olacaktır.

İNSAN KAYNAKLARI UYGULAMALARI

Manuel yürütülen insan kaynakları süreçlerinin alınan yeni platform üzerinden işletilmesi konusundaki çalışmalar yılın ilk çeyreğinde tamamlanacaktır.

YÖNETİCİ GELİŞİMİ

İş Bankası iş birliği ile koçluk ve yöneticilik uygulamalarının hayata geçirilmesi planlanmakta, bu sayede İş Faktoring yöneticilerinin kişisel gelişimlerinin desteklenmesi ve liderlik özelliklerinin geliştirilmesi hedeflenmektedir.

2017 yılında İş Faktoring, sağlıklı büyümesini sürdürmeye ve kalıcı liderlik yolunda kararlı adımlar atmaya devam edecektir.

YÖNETİM KURULU



Ertuğrul Bozgedik

Yönetim Kurulu Başkanı

1964 doğumlu olan Sayın Ertuğrul Bozgedik, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat Bölümü'nden mezun olduktan sonra, 1986 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 1995-1999 yılları arasında Sorunlu Krediler ve I. Krediler Müdürlüğü'nde Müdür Yardımcısı ve Bölge Müdürlüğü görevlerinde bulunan Sayın Bozgedik, 2004 yılında Kurumsal Krediler Müdürlüğüne Bölüm Müdürü olarak atanmıştır. 2008-2011 yılları arasında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanı olarak görev yapan Sayın Bozgedik 13.04.2011 tarihinden bu yana Türkiye İş Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığı, 01.06.2011 tarihinden bu yana da Şirketimiz Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir.



H. Fevzi Onat

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1959 doğumlu olan Sayın Fevzi Onat, Hacettepe Üniversitesi Sosyal ve İdari Bilimler Fakültesi Ekonomi Bölümü'nden mezun olmuştur. 1981 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlayan Sayın Onat, 1993 yılında Kurumsal Krediler Müdürlüğü Müdür Yardımcılığı'na, 1995 yılında anılan Müdürlükte Bölge Müdürlüğü'ne, 1997 yılında İstihbarat ve Mali Tahlil Bölümü Müdürlüğü'ne, 1998 yılında ise Kurumsal Krediler Bölümü Müdürlüğü'ne atanmıştır. 2001 yılında Yenişehir Ankara Şubesi Müdürlüğü'ne atanan Sayın Onat, 2002 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı olmuştur. 28.03.2008 - 31.03.2011 tarihleri arasında Türkiye İş Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürüten Sayın Onat aynı dönemde Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği de yapmıştır. 30.05.2011 - 31.01.2013 tarihleri arasında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü görevini üstlenen Sayın Onat, 27.03.2013 tarihinden bu yana Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkan Vekilliği görevini sürdürmektedir.



İnci Önal

Üye

1970 doğumlu olan Sayın İnci Önal, 1992 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. Sayın Önal, aynı yıl Türkiye İş Bankası A.Ş. Krediler Müdürlüğü'nde Uzman Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 1999-2000 yılları arasında Türkiye İş Bankası A.Ş. Krediler Müdürlüğü'nde Müdür Yardımcısı, 2000-2004 yılları arasında Kurumsal Krediler Müdürlüğü'nde Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Sayın Önal 2004 yılında Kurumsal Krediler Müdürlüğüne Bölge Müdürü olarak atanmıştır. 7 yıl boyunca bu görevi sürdüren Sayın Önal, 2011 yılında Türkiye İş Bankası Ticari Bankacılık Pazarlama Bölümü'ne Bölüm Müdürü olarak atanmış olup, halen bu görevini sürdürmektedir.



Nurlan Erol*

Üye

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

* Nurlan Erol, Ferhunde Aygen'in 2017 Ocak ayı itibarıyla emekli olmasıyla göreve başlamıştır.

**U. Şafak Ögün****Üye**

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

**Necati Çağlar****Üye**

1974 doğumlu olan Sayın Necati Çağlar, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Maliye Bölümü'nden mezun olmuştur. 01.01.1997 tarihinde çalışma hayatına T. İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu'nda başlamıştır. Sayın Çağlar, IV. Sınıf Müfettiş iken 26.8.2005 tarihinde İstanbul IV. Bölge Müdürlüğü Müdür Yardımcılığı, 27.8.2007 tarihinde Ticari Krediler Müdürlüğü İstanbul Maltepe Bölge Müdür Yardımcılığı, 21.5.2008 tarihinde Kuruköprü Şubesi Müdürlüğü, 25.08.2009 tarihinde KOBİ Kredileri Tahsis Bölümü Kocaeli Bölge Müdürlüğü, 27.12.2012 tarihinde ise KOBİ Kredileri Tahsis Bölümü Bayrampaşa Bölge Müdürlüğü görevlerine atanmıştır. Sayın Çağlar, 26 Şubat 2016 tarihinden itibaren T. İş Bankası KOBİ Kredileri Tahsis Bölümü Müdürlüğü görevini yürütmektedir.

**İ. Volkan Ergan****Üye**

1971 doğumlu olan Sayın İbrahim Volkan Ergan 1994 yılında Gazi Üniversitesi İ.İ.B.F. İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. 1992 yılında T.İş Bankası A.Ş. Yenişehir Şubesi'nde Memur olarak çalışmaya başlayan Sayın Ergan, 1997-2008 yılları arasında İstihbarat ve Mali Analiz Bölümü Ankara Bölge Müdürlüğü'nde görev yapmıştır. 2008 Aralık-2014 Eylül döneminde Perakende Kredileri İzleme ve Takip Bölümü Ankara Bölge Müdürlüğünde Bölge Müdürü, 2014 Eylül-2016 Şubat ayları arasında İskenderun Ticari Şubesi Müdürlüğü görevlerinde bulunduğundan sonra 26.02.2016 tarihinde Perakende Krediler İzleme ve Takip Bölümü Müdürlüğü'ne atanmıştır.

**Kemal Şahin****Üye**

1967 doğumlu olan Sayın Kemal Şahin 1988 yılında ODTÜ İşletme Bölümü'nden mezun olmuş ve aynı yıl T. İş Bankası Teftiş Kurulu'nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. T. İş Bankası Teftiş Kurulundaki toplam on yıllık görevinden sonra 1998 yılında, T. İş Bankası İştirakler Bölümü'ne Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. Halen T. İş Bankası İştirakler Bölümü'nde Birim Müdürü olarak görev yapan Sayın Şahin, bu görevinin yanı sıra Arap Türk Bankası'nda Yönetim Kurulu Üyesi'dir.

YÖNETİM KURULU



Ozan Uyar

Üye

1974 doğumlu olan Sayın Ozan Uyar, 1997 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. Aynı yıl Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlayan Sayın Uyar, 2006-2009 yılları arasında Ticari Krediler Tahsis Bölümü'nde Müdür Yardımcısı, 2009-2015 yılları arasında Birim Müdürü olarak görev yapmıştır. 27.02.2015 tarihinde Krediler Portföy Yönetimi Bölümüne Bölüm Müdürü olarak atanmış olan Sayın Uyar halen bu görevini sürdürmektedir.



A. Hakan Ünal

Üye

1974 doğumlu olan Sayın A. Hakan Ünal, 1997 yılında Hacettepe Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nden mezun olmuş ve İstanbul Bilgi Üniversitesi'nde İşletme Yönetimi alanında yüksek lisans yapmıştır. 1998-2008 yılları arasında Müfettiş olarak görev aldığı Türkiye İş Bankası A.Ş.'de, 2008-2011 yılları arasında İstihbarat ve Mali Analiz Müdür Yardımcısı, 2011-2016 yılları arasında Birim Müdürü olarak görev almıştır. Sayın Ahmet Hakan Ünal, 30.09.2016 tarihinden bu yana Finansal Analiz Bölüm Müdürlüğü görevini yürütmektedir.



A. Erdal Aral

Üye ve Genel Müdür

Özgeçmiş bilgileri için bakınız sayfa 73.

YÖNETİM KURULU VE ÜST YÖNETİM





UST YÖNETİM



A. Erdal Aral
Genel Müdür

1967 doğumlu olan Sayın A. Erdal Aral, 1989 yılında Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İngilizce İktisat Bölümü'nden mezun olmuştur. Yüksek lisansını Loughborough University of Technology'de Uluslararası Bankacılık konusunda tamamlamıştır. 1989 yılında Müfettiş Yardımcısı olarak başladığı Türkiye İş Bankası A.Ş.'de 1997 yılında Hazine Bölümü Müdür Yardımcılığı, 2000 yılında Birim Müdürlüğü, 2002 yılında Bölüm Müdürlüğü, 2008 yılında Kozyatağı Kurumsal Şubesi Müdürlüğü, 2011 yılında Genel Müdür Yardımcılığı, 2013 yılında İş Yatırım Genel Müdürlüğü görevlerine atanmıştır. 1 Nisan 2016 tarihinde Şirketimiz Genel Müdürü olarak atanan Sayın Erdal Aral halen bu görevi ve Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeliği'ni sürdürmektedir.



Hüseyin Çalışkan
Genel Müdür Yardımcısı

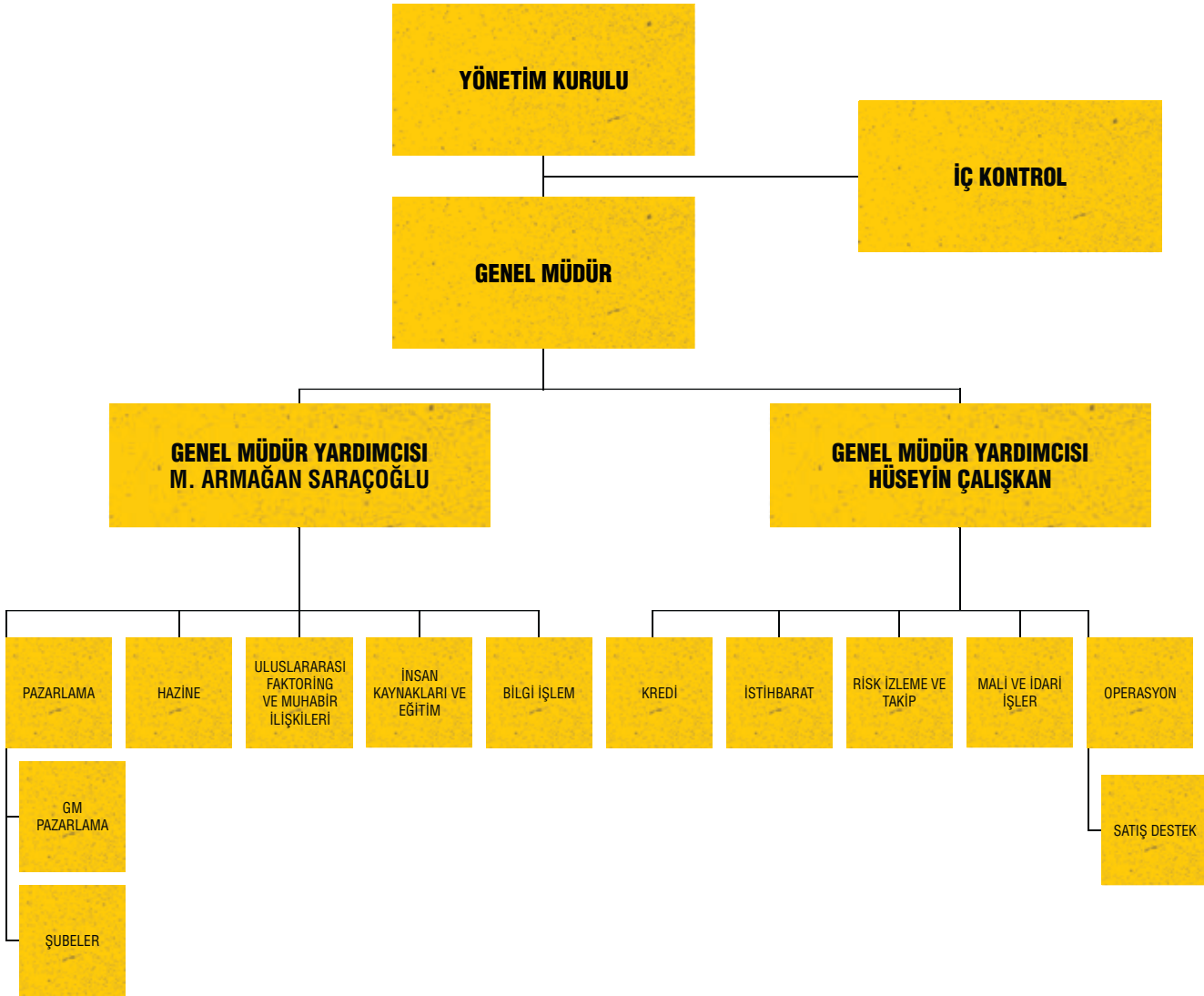
1971 doğumlu olan Sayın Hüseyin Çalışkan, 1993 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. Sayın Çalışkan, aynı yıl Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2002-2007 yılları arasında Ticari Krediler Tahsis Bölümü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



M. Armağan Saraçoğlu
Genel Müdür Yardımcısı

1974 doğumlu olan Sayın Armağan Saraçoğlu, 1998 yılında Lefke Avrupa Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. Sayın Saraçoğlu, aynı yıl Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2007 yılında İnsan Kaynakları Bölümü'nde Müdür Yardımcısı olarak görev alan Sayın Saraçoğlu, 2011 yılında İştirakler Bölümüne Banka ve Finans İştiraklerinden Sorumlu Birim Müdürü olarak atanmıştır. 22.07.2013 tarihinde Şirketimiz Genel Müdür Yardımcılığı'na atanan Sayın Saraçoğlu, halen bu görevi sürdürmektedir.

ORGANİZASYON ŞEMASI



RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL

RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

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

KREDİ RİSKİ

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

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

Kredilendirme süreçlerinde, firma analizlerinin ciddi bir veri zenginliği ile yapılmasına uygun geliştirmeler yapılmıştır. Bu sayede yeni müşteri edinimi ve factoring alacakları ortalaması kalemlerinde ciddi yol kat edilmiş olmasına karşın aktif kalitesinde bir bozulma yaşanmamış, yasal takip rasyosu sektör ortalamasının altında tutulmuştur.

LİKİDİTE RİSKİ

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

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

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

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

PIYASA RİSKİ

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

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

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

2016 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.

İÇ KONTROL FAALİYETLERİ

Şirket İç Kontrol Bölümü tarafından yapılan incelemeler; işlem ve süreç denetimleri olmak üzere iki başlıkta toplanmıştır. İşlem denetimleri kapsamında yıl boyunca finansman, garanti ve tahsilat işlemleri arasından seçilen örneklem üzerinde incelemeler yapılarak, tespit edilen aksaklıklar aksiyon almak üzere ilgililerle paylaşılmıştır. Süreç denetimlerinde ise incelenen süreç üzerindeki kontrol sistemlerinin yeterli ve etkin bir şekilde işleyip işlemediği hususları değerlendirilerek, sürecin riske maruz kalma düzeyini azaltmaya yönelik önerilerde bulunulmuştur. İncelemeler sırasında tespit edilen aksaklıklar için mümkün olduğunca kök neden analizi yapılmış, sorunun altında yatan nedenler araştırılarak sorunun tekrarını önleyecek kontrollerin belirlenmesine yönelik çalışmalar yapılmıştır. Bu kapsamda 2016 yılında Pazarlama, Mali ve İdari İşler, Kredi, Uluslararası Factoring ve Muhabir İlişkileri, Bilgi İşlem Bölümleri ile Satış Destek Birimi'nin süreçleri denetlenmiştir.

İÇ KONTROL SİSTEMİNE İLİŞKİN DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE BEYANI

İŞ FAKTORİNG A.Ş. DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Karar No : 2017/3

Karar Tarihi : 31.01.2017

Toplantı Saati : 12:00

Gündem Madde :

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, İç Kontrol Bölümü tarafından hazırlanan iç denetim ve kontrol raporlarıyla; iç kontrol sisteminin etkinliğini dönemsel olarak değerlendirerek, söz konusu raporları ve alınması gereken önlemlere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu ile paylaşmaktadır. 2016 yılında gerçekleştirilen denetim ve kontrol faaliyetleri sonuçlarına ilişkin değerlendirmeler neticesinde; iş süreçleri üzerinde faaliyetlerin etkin, güvenilir ve kesintisiz bir şekilde yürütülmesini engelleyecek nitelikte kontrol eksikliğinin bulunmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

Şirketimiz faaliyet yapısı ile uyumlu düzeyde etkin ve yeterli bir iç kontrol ortamı tesis edildiği hususu, 2017 yılında da Denetimden Sorumlu Komite aracılığıyla izlenmeye devam edilecektir.

Kemal ŞAHİN
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi

Ertuğrul BOZGEDİK
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 oluşturulduğundan gözetimini yapmaktadır. İki üyeden oluşan Denetimden Sorumlu Komite'ye Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Ertuğrul Bozgedik Başkanlık etmektedir. Komite'nin diğer üyesi ise Sayın Kemal Şahin'dir.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktadır. Komite üyeleri Sayın A. Erdal Aral, Sayın Ozan Uyar ve Sayın Kemal Şahin'dir.

KREDİ KOMİTESİ

Kredi Komitesi, Şirketin kredi riski politikası kapsamında belirlenen kredi tahsis yetki limitleri çerçevesinde kendi yetkisinde kalan tahsis taleplerinin değerlendirmesinden sorumludur. Kredi Komitesi'ne Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Sayın Ertuğrul Bozgedik Başkanlık etmekte olup, diğer Komite üyeleri Sayın A. Erdal Aral ve Sayın Ozan Uyar'dır.

Bununla birlikte, Şirket bünyesinde Kredi Bölümü, Pazarlama Bölümü, gerektiğinde İstihbarat Bölümü ve Üst Yönetimin katılımı ile haftada en az bir defa (ihtiyaç duyulması halinde talep anında) bir araya gelinerek gerek Genel Müdürlük yetkisinde kalan, gerekse Genel Müdürlük yetkisini aşan limit tahsis/revizyon/koşul değişikliği/teminat yapısı değişikliği talepleri Genel Müdürlük bünyesinde ön değerlendirmeye tabi tutulmaktadır.

AKTİF-PASİF KOMİTESİ

Aktif Pasif Komitesi, risk-sermaye-kârlılık arasındaki dengeyi gözetmek suretiyle, finansal politikalar ve stratejiler doğrultusunda, Şirket bilançosunun

optimum yönetimini sağlamak için ilke ve uygulama usullerinin belirlenmesi amacıyla çalışmalar yapmaktadır. Komite, toplantı esasıyla çalışır. Genel Müdür'ün Başkanlık ettiği ve Genel Müdür Yardımcıları ile Hazine, Pazarlama ve Uluslararası Faktoring ve Muhabir İlişkileri Bölümü yetkililerinin katıldığı Komite haftada en az bir kez toplanmaktadır.

Komite temel olarak; faktoring sektörü, ulusal ve uluslararası piyasalar ile genel ekonomide yaşanan gelişmelerin değerlendirilmesi, bilanço büyüklüğünün ve vade-faiz yapısının risk yönetimi, sermaye yeterliliği ve kâr maksimizasyonu esasları çerçevesinde analiz edilmesi, faktoring 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 KAYNALARI KOMİTESİ

İK Komitesi, Şirket Genel Müdürü, Genel Müdür Yardımcıları ve İnsan Kaynakları Yöneticisi'nden oluşur. Komite, çalışanların görev, hak, yükümlülük ve sorumluluklarının, yükselmelerinin, görev değişikliklerinin, parasal ve sosyal haklarının düzenlenmesinden sorumludur.

Yönetmen ve altı unvandaki çalışanların işe alım, Şirket içi görev değişikliği, atama ve yükselme kararları ile ücretlerinin belirlenmesi ve yapılacak yardımların tutarları ile ilgili kararlar İnsan Kaynakları Komitesi tarafından alınır.

Performans dönemlerinde Performans Değerlendirme Formu'nun içeriği ve düzenlenme esasları İnsan Kaynakları Komitesi tarafından belirlenir ve duyurulur.

Şirket tarafından belirlenen koşullar altında, çalışanların mesleki gelişimlerine yönelik olarak yurt içinde veya dışında düzenlenen bazı özel sertifika programlarına ve/veya sınavlara katılım bedeli İnsan Kaynakları Komitesi kararı ile Şirket tarafından karşılanabilir.

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

EĞİTİM KOMİTESİ

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

ÜRÜN KOMİTESİ

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

OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ

İŞ FAKTORİNG A.Ş.

2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı

22 Mart 2017 Çarşamba, Şirket Merkezi, Saat 14:00

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması,
2. 2016 yılı faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu Raporlarının okunması ve müzakeresi,
3. 2016 yılı hesap dönemine ait bağımsız denetimden geçmiş bilanço ve kar/zarar hesaplarının okunması, müzakeresi ve onaylanması,
4. Yıl içinde ayrılan Yönetim Kurulu üyelerinin yerine yapılan atamaların onaya sunulması,
5. Yönetim Kurulu Üyelerinin ibrası,
6. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçilmesi ve görev sürelerinin belirlenmesi,
7. Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan kar dağıtım önerisinin görüşülmesi ve karara bağlanması,
8. Bağımsız Denetçi'nin seçilmesi,
9. Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi,
10. Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri uyarınca izin verilmesi,
11. Dilek ve temenniler.

KÂR DAĞITIM POLİTİKASI VE TEKLİFİ

DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (TL)

2016 YILI

1. Dönem Kârı / Zararı	40.713.008
2. Ödenecek Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(7.773.835)
Kurumlar Vergisi	(12.610.400)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	4.836.565

NET DÖNEM KÂRI / ZARARI	32.939.173
-------------------------	------------

3. Geçmiş Yıllar Zararları	(0)
----------------------------	-----

YASAL YEDEK AKÇE

AYRILMASINA ESAS DÖNEM KÂRI	32.939.173
-----------------------------	------------

4. Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe	(1.646.959)
------------------------------------	-------------

DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI	31.292.214
------------------------------	------------

5. Ortaklara Birinci Temettü	-
------------------------------	---

6. Yönetim Kurulu'na Temettü	-
------------------------------	---

7. Ortaklara İkinci Temettü	-
-----------------------------	---

8. İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	-
-----------------------------------	---

9. Olağanüstü Yedekler	31.292.214
------------------------	------------

10. Geçmiş Yıl Kârları	-
------------------------	---

FAALİYET YILI İÇERİSİNDE YAPILAN OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTILARI

2016 yılında olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİ PERSONELE SAĞLANAN MENFAATLER

2016 yılı içerisinde Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarından oluşan üst yönetime toplam 2.806 bin TL tutarında maaş ve sair mali hak sağlanmıştır.

2016 faaliyet yılı içerisinde Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst yönetime verilen kredi bulunmamaktadır.

DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLER VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

				İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer (Bin TL)	
Yatırım Adı	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Gücü (%)	2015	2016	2015	2016
Borsada İşlem Gören:							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	2,43	2,43	2,43	9.732	10.898
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	0,89	0,89	0,89	1.069	995
Borsada İşlem Görmeyen:							
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,06	0,06	0,06	39	39
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	Bilgi İletişim ve Tekno. Hiz.	İstanbul	1,00	1,00	1,00	347	347
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	5,00	5,00	5,00	1.000	1.000
TOPLAM						12.187	13.278

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 2016 yılı içerisinde herhangi bir kamu denetimine tabi olmamıştır. Şirket uluslararası bağımsız bir denetim firması tarafından denetlenmektedir.

İŞFAKTÖRİNG A.Ş. ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

2016 yılı içerisinde Şirket aleyhine, Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyecek nitelikte bir dava açılmamıştır.

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

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

Şirket'in en çok önemseydiği politikalardan biri olan yasal düzenlemelere uyum, bugüne kadar aykırı uygulamalar nedeniyle yönetim organı, üye veya Şirket hakkında idari veya adli bir yaptırımla karşı karşıya kalınmasını önlemiştir. 2016 faaliyet yılı içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari ve adli yaptırımla karşı karşıya kalınmamıştır.

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI VE YAPILAN YATIRIMLAR

2016 yılında IT altyapısında yapılan değişikliklerin başında bilgi güvenliği konusu yer almıştır. Bununla birlikte öncelikli olarak Forcepoint uygulamasına geçiş yapılarak Şirket gizli bilgileri trafiğinin izlenmesi sağlanmıştır. E-mail ve web tarafında da kontrollü bir güvenlik yapılanmasına geçilmiştir.

2016 yılının en önemli projelerinin başında yer alan iş sürekliliği kapsamında oluşturulan bilgi sistemleri acil durum eylem planına uygun bir şekilde ODM (Olağanüstü Durum Merkezi) projesi gerçekleştirilmiştir. Bu proje ile birlikte İş Faktoring kritik sunucuları başka bir veri merkezine kopyalanmaya başlanmış ve bir felaket durumunda Şirket'in kritik dataları koruma altına alınmıştır.

Yine 2016 yılının son çeyreğinde doküman yönetim sistemi uygulamasında versiyon güncellemesi yapılarak kullanılan faktoring programı ile entegrasyon sağlanması için altyapı kurulmuştur.

Operasyonel süreçlerin iyileştirilmesi amacıyla sistemsel alt yapının geliştirilmesi, kullanılan faktoring programında yapılan geliştirmeler, muhtelif ekipman alımı ve yapılan diğer yatırımların toplam tutarı 1.093 bin TL'dir.

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

Şirket, toplumsal dayanışmanın temel taşlarından biri olarak, menfur silahlı darbe teşebbüsünde şehit olan ya da yaralanan vatandaşların ailelerine destek olmak amacıyla düzenlenen “15 Temmuz Dayanışma Kampanyası”na 100 bin TL tutarında bağışta bulunmuştur.

Ayrıca yıl içerisinde, Şirket’in sosyal sorumluluk projesi kapsamında Doğu Anadolu Bölgesi’nde köy okullarında okuyan öğrencilere soğuk hava koşulları sebebiyle kışlık mont ve bot yardımı yapılmasına karar verilmiştir. Bu çerçevede Erzurum Şenkaya İlçesi Kürkçü Köyü ve Zümrüt Köyü İlköğretim Okullarına mont ve botlardan oluşan aynı yardım yapılmıştır.

SERMAYENİN KARŞILIKSIZ KALIP KALMADIĞINA İLİŞKİN TESPİT VE YÖNETİM ORGANI DEĞERLENDİRMELERİ

Şirket’in 2016 yılsonu özkaynak tutarı 129 milyon TL olup, sermaye karşılıksız kalmamıştır.

HAKİM ŞİRKETLE, HAKİM ŞİRKETE BAĞLI BİR ŞİRKETLE OLAN İLİŞKİLER

Şirket paylarının %78,23’üne İş Finansal Kiralama A.Ş. sahip olduğu ve Şirket’i nihai kontrol eden taraf Türkiye İş Bankası A.Ş. olduğu için 2016 faaliyet yılı içinde Türkiye İş Bankası A.Ş. ve İş Finansal Kiralama A.Ş. ile veya onlara bağlı bir şirketle, söz konusu şirketlerin yönlendirmesiyle, bu şirketlerin ya da onlara bağlı bir başka şirketin yararına yaptığımız herhangi bir hukuki işlem ve aynı şekilde bu şirketlerin ya da onlara bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlem bulunmamaktadır.

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

2016 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.

2016 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 2016 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 2016 faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler değerlendirilmiştir. 2016 faaliyet yılına ilişkin olarak bilinen hal ve şartlara göre oluşan bir işlemten dolayı Şirketimizin böyle bir zarara uğramadığını beyan ederiz.”

ŞİRKETİMİZİN FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEN FAKTORİNG MEVZUATINA İLİŞKİN DÜZENLEMELER

08.01.2016 tarihli ve 29587 sayılı Resmî Gazete’de yayınlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik kapsamında;

- İhracat işlemlerinde OECD ülkelerinde faaliyet gösteren muhabirler tarafından verilen garantiler birinci grup teminat,
- Ticari alacak sigortası poliçeleri, Hazine Müsteşarlığının desteğini haiz olmayan Kredi Garanti Fonu kefaletleri, İhracat işlemlerinde birinci fıkranın (a) bendinin (8) numaralı alt bendinde belirtilen ülkeler dışında faaliyet gösteren yurt dışı muhabirler tarafından verilen garantiler ise ikinci grup teminatlara dahil edilmiştir.

Aynı maddenin (b) bendinin (8) numaralı alt bendi ise “Deniz konşimentosuna veya taşıma senedine dayalı ya da ihracat kredi sigortası poliçesi kapsamında sigortalanmış ihracat vesaikini” olarak değiştirilmiştir.

02.06.2016 tarihli ve 29730 sayılı Resmî Gazete’de yayınlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ile ilgili yönetmeliğin 7. maddesinin üçüncü fıkrası aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

“(3) İkinci fıkra uyarınca Kuruma gönderilecek raporların, 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 26/9/2011 tarihli ve 660 sayılı Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunun Teşkilat ve Görevleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ve ilgili mevzuat çerçevesinde, şirketlerde bağımsız denetim yapma yetkisini haiz kuruluşlarda görevli bağımsız denetçiler tarafından onaylanması zorunludur.”

14.12.2016 tarihli ve 29918 sayılı Resmî Gazete’de yayınlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğe aşağıdaki geçici 2. madde eklenmiştir.

Olağanüstü hal kapsamında gecikme süresi GEÇİCİ MADDE 2 – (1) 6’ncı maddenin birinci ve altıncı fıkrasında yer alan gecikme süreleri 20/7/2016 tarihli ve 2016/9064 sayılı Bakanlar Kurulu Kararıyla ülke genelinde ilan edilen olağanüstü hal kapsamında yürürlüğe konulan Kanun Hükmünde Kararnameler gereğince kapatılan, Vakıflar Genel Müdürlüğüne veya Hazineye devredilen veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonunun kayıym olarak atandığı kredi borçlularının ve olağanüstü hal kapsamında görevinden ihraç edilen kamu görevlileri ile malvarlıklarına tedbir konulan gerçek ve tüzel kişilerin şirketlere olan yükümlülükleri açısından 21 Ocak 2017 tarihinden itibaren başlatılabilir. Kurul bu süreyi uzatmaya yetkilidir.”

FAALİYET YILININ SONA ERMESİNDEN SONRA MEYDANA GELEN ÖZEL ÖNEM TAŞIYAN OLAYLAR

Yönetim Kurulu’nun 10.01.2017 tarih ve 2017/7 no’lu kararı ile Sn. Ferhunde Aygen’in istifası ile boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine Sn. Nurlan Erol seçilmiştir.

Şirket 12.01.2017 tarihinde %11 basit faizli 231.216 bin TL nominal tutarında 179 gün vadeli nitelikli yatırımcıya bono ihracı gerçekleştirmiştir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

**31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu**

27 Ocak 2017

Bu rapor 1 sayfa bağımsız denetçi raporu ve
47 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
dipnotlardan oluşmaktadır.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Denetçi Raporu	87
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	88-89
Nazım Hesaplar Tablosu	90
Kar veya Zarar Tablosu	91
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	92
Özkaynak Değişim Tablosu	93
Nakit Akış Tablosu	94
Kar Dağıtım Tablosu	95
Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar	96-135
Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	96
Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	96-100
Not 3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	100-106
Not 4 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlık ve Yükümlülükler	107
Not 5 Bankalar	107
Not 6 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	108
Not 7 Faktoring Alacakları ve Borçları	108-109
Not 8 İlişkili Taraf Açıklamaları	109-112
Not 9 Maddi Duran Varlıklar	113
Not 10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	113
Not 11 Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	114
Not 12 Peşin Ödenmiş Giderler	115
Not 13 Alınan Krediler	115-116
Not 14 İhraç Edilen Menkul Kıymetler	116
Not 15 Diğer Borçlar	116
Not 16 Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	116
Not 17 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	116-117
Not 18 Cari Dönem Vergi Borcu	118
Not 19 Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri	118-119
Not 20 Kar Yedekleri	119
Not 21 Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler	119-120
Not 22 Bölümler Göre Raporlama	120
Not 23 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	120
Not 24 Esas Faaliyet Gelirleri	121
Not 25 Finansman Giderleri	121
Not 26 Esas Faaliyet Giderleri	121
Not 27 Diğer Faaliyet Gelirleri	121
Not 28 Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	122
Not 29 Diğer Faaliyet Giderleri	122
Not 30 Vergiler	122-123
Not 31 Hisse Başına Kazanç	123
Not 32 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	124
Not 33 Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler	124-135



Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Faktoring Anonim Şirket'i Yönetim Kurulu'na,

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

İş Faktoring Anonim Şirketi' nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların 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 tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre finansal tablolar, İş Faktoring Anonim Şirketi' nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK 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.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative
Funda Aslanoglu, SMMM
Sorumlu Denetçi
27 Ocak 2017
İstanbul, Türkiye

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 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 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. NAKİT DEĞERLER		-	-	-	-	-	-
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	4	5.919	-	5.919	3.986	3	3.989
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		5.879	-	5.879	3.825	-	3.825
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		40	-	40	161	3	164
III. BANKALAR	5	1.575	7.229	8.804	875	4.741	5.616
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	13.278	-	13.278	12.187	-	12.187
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	7	2.542.132	442.584	2.984.716	1.612.297	333.480	1.945.777
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		614.379	797	615.176	433.174	-	433.174
6.1.1 Yurtiçi		625.607	797	626.404	444.050	-	444.050
6.1.2 Yurtdışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(11.228)	-	(11.228)	(10.876)	-	(10.876)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		1.927.753	441.787	2.369.540	1.179.123	333.480	1.512.603
6.2.1 Yurtiçi		1.927.564	-	1.927.564	1.179.123	-	1.179.123
6.2.2 Yurtdışı		189	441.787	441.976	-	333.480	333.480
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR		841	-	841	5.497	-	5.497
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları	7	39.388	-	39.388	36.640	-	36.640
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(38.547)	-	(38.547)	(31.143)	-	(31.143)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	677	-	677	560	-	560
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	762	-	762	452	-	452
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		762	-	762	452	-	452
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	12	1.467	-	1.467	805	-	805
IXX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	7.492	-	7.492	2.646	-	2.646
XXI. DİĞER AKTİFLER		1.324	145	1.469	1.159	68	1.227
ARA TOPLAM		2.575.467	449.958	3.025.425	1.640.464	338.292	1.978.756
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		2.575.467	449.958	3.025.425	1.640.464	338.292	1.978.756

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 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 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	4	23.637	-	23.637	393	-	393
II. ALINAN KREDİLER	13	2.458.497	214.196	2.672.693	1.296.696	292.960	1.589.656
III. FAKTORİNG BORÇLARI	7	3.388	350	3.738	1.498	652	2.150
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	14	182.101	-	182.101	281.602	-	281.602
5.1 Bonolar		182.101	-	182.101	281.602	-	281.602
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. DİĞER BORÇLAR	15	778	497	1.275	320	164	484
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		1.423	275	1.698	593	542	1.135
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	16	2.919	-	2.919	1.412	-	1.412
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		1.414	-	1.414	1.135	-	1.135
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	17	1.414	-	1.414	1.135	-	1.135
10.3 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	18	7.128	-	7.128	957	-	957
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		2.681.285	215.318	2.896.603	1.584.606	294.318	1.878.924
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR		128.822	-	128.822	99.832	-	99.832
16.1 Ödenmiş Sermaye	19	63.500	-	63.500	63.500	-	63.500
16.2 Sermaye Yedekleri	19	5.277	-	5.277	5.277	-	5.277
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		5.277	-	5.277	5.277	-	5.277
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		27	-	27	68	-	68
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.922	-	1.922	830	-	830
16.5 Kâr Yedekleri	20	25.157	-	25.157	5.990	-	5.990
16.5.1 Yasal Yedekler		4.316	-	4.316	2.925	-	2.925
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		20.841	-	20.841	3.065	-	3.065
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		32.939	-	32.939	24.167	-	24.167
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		32.939	-	32.939	24.167	-	24.167
PASİF TOPLAMI		2.810.107	215.318	3.025.425	1.684.438	294.318	1.978.756

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

NAZIM HESAPLAR

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2016			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015		
	Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		62.084	19.745	81.829	50.022	14.269	64.291
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		177.982	35.966	213.948	224.007	10.827	234.834
III. ALINAN TEMİNATLAR	21	9.464.313	5.523.500	14.987.813	15.227.013	6.506.210	21.733.223
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	21	462.571	-	462.571	3.135	-	3.135
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	21	608.223	625.958	1.234.181	141.227	143.091	284.318
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		608.223	625.958	1.234.181	141.227	143.091	284.318
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		608.223	625.958	1.234.181	141.227	143.091	284.318
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER	21	302.503	63.323	365.826	266.719	26.006	292.725
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		11.077.676	6.268.492	17.346.168	15.912.123	6.700.403	22.612.526

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 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 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2015
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	24	173.420	134.490
1.1 Faktoring Gelirleri		173.420	134.490
1.1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		160.625	124.855
1.1.1.1 İskontolu		39.953	46.447
1.1.1.2 Diğer		120.672	78.408
1.1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		12.795	9.635
1.1.2.1 İskontolu		2.783	2.950
1.1.2.2 Diğer		10.012	6.685
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.2 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.4 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.5 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.6 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	25	(136.184)	(98.185)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(103.132)	(81.996)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(29.411)	(14.214)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(3.641)	(1.975)
III. BRÜT K/Z (I-II)		37.236	36.305
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	26	(18.485)	(16.056)
4.1 Personel Giderleri		(12.697)	(10.660)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(99)	(76)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(5.689)	(5.320)
4.5 Diğer		-	-
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		18.751	20.249
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	27	274.688	133.315
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		315	402
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		144	75
6.3.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		144	75
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yanstılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6.3.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.3.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.4 Temettü Gelirleri		1.355	1.997
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		130.670	75.092
6.5.1 Türev Finansal İşlemlerden		130.670	75.092
6.5.2 Diğer		-	-
6.6 Kambyo İşlemleri Kâr		139.390	51.352
6.7 Diğer		2.814	4.397
VII. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	28	(9.058)	(6.971)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	29	(243.668)	(115.950)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yanstılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
8.1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8.1.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3 Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2.4 Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.5 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(195.050)	(83.581)
8.4 Kambyo İşlemleri Zararı		(48.618)	(32.369)
8.5 Diğer		-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		40.713	30.643
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI. NET PARASAL POZİSYON KARİ/ZARARI		-	-
XII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		40.713	30.643
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	30	(7.774)	(6.476)
13.1 Cari Vergi Karşılığı		(12.610)	(6.364)
13.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	(112)
13.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		4.836	-
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)		32.939	24.167
XV. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV+XVI)		-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
18.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII+XVIII)		-	-
XX. NET DÖNEM KARİ/ZARARI		32.939	24.167
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	31	0.00519	0.00381
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0.00519	0.00381
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ	31	0.00519	0.00381
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0.00519	0.00381
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE

AIT 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		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot	1 Ocak-31 Aralık 2016	1 Ocak-31 Aralık 2015
I. DÖNEM KARI/ZARARI		32.939	24.167
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		1.051	(512)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(41)	(1)
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	17	(51)	(1)
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		10	-
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		10	-
2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		1.092	(511)
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		1.092	(511)
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		33.990	23.655

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 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 Yedekleri	Sermaye Artırımı Primleri	Hisse Senedi İhraç Karları	Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6 Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Öğütme Yedekleri	Diğer Kar Yedekleri	Önemli Kar (Zarar)	Zarar	Toplam Öz kaynak		
Carl Dönem (1 Ocak – 31 Aralık 2015) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																			
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2014)	40.000	5.277	-	5.277	-	69	-	1.341	-	20.998	2.528	-	18.470	-	8.492	554	76.177		
II. THS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2.1. Faidaların Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
III. Yeni Bakiye (1-41)	40.000	5.277	-	5.277	-	69	-	1.341	-	20.998	2.528	-	18.470	-	8.492	554	76.177		
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	17	-	-	-	-	(1)	-	(511)	-	-	-	-	-	-	-	-	(512)		
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	23.500	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.946)	-	-	(22.946)	-	(554)	(554)	-		
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
XI. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.938	397	-	7.541	-	24.167	(7.938)	24.167		
XII. Kar Dağılımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
12.1. Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
12.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.938	397	-	7.541	-	(7.938)	(7.938)	-		
12.3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2015)	63.500	5.277	-	5.277	-	68	-	830	-	5.990	2.925	-	3.065	-	24.167	-	99.832		
Carl Dönem (1 Ocak – 31 Aralık 2016)																			
(Bağımsız Denetimden Geçmiş)																			
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2015)	63.500	5.277	-	5.277	-	68	-	830	-	5.990	2.925	-	3.065	-	24.167	-	99.832		
II. THS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2.1. Faidaların Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
III. Yeni Bakiye (1-41)	63.500	5.277	-	5.277	-	68	-	830	-	5.990	2.925	-	3.065	-	24.167	-	99.832		
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	17	-	-	-	-	(41)	-	1.092	-	-	-	-	-	-	-	-	1.051		
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
XI. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.939	32.939	-		
XII. Kar Dağılımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.167	1.391	-	17.776	-	(24.167)	(24.167)	(5.000)		
12.1. Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.000)		
12.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.167	1.391	-	17.776	-	(19.167)	(19.167)	(5.000)		
12.3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2016)	63.500	5.277	-	5.277	-	27	-	1.922	-	25.157	4.316	-	20.841	-	32.939	32.939	128.822		

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen diğer kapsamlı gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
4. Yabancı para çevirim farkları,
5. Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen diğer kapsamlı gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen diğer kapsamlı gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
	Dipnot		
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		19.825	30.044
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		161.811	122.284
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(132.543)	(96.210)
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4 Alınan Temettüleri		751	1.393
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		12.795	9.635
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		130.670	75.092
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	7	1.654	176
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(12.418)	(10.348)
1.1.9 Ödenen Vergiler	18	(6.439)	(7.092)
1.1.10 Diğer		(136.456)	(64.886)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		82.754	(212.164)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(1.053.839)	(522.464)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(4.170)	(8.102)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		1.588	737
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		1.086.458	317.327
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		52.717	338
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan/(Kullanılan) Net Nakit Akışı		102.579	(182.120)
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	9	(795)	(490)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer	10	-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit Akışı		(795)	(490)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		(99.501)	183.235
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan/(Kullanılan) Net Nakit		(99.501)	183.235
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		905	722
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		3.188	1.347
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	5.616	4.269
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	8.804	5.616

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Cari Dönem (31 Aralık 2016)	Önceki Dönem (31 Aralık 2015)
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI (*)		
1.1 DÖNEM KARI	40.713	30.643
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(7.774)	(6.476)
1.2.1 Kurumlar Vergisi	(12.610)	(6.364)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	4.836	(112)
A. NET DÖNEM KARI (1.1-1.2)	32.939	24.167
1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	1.208
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	-	-
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	3.175
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 (-)	-	1.825
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	183
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	17.776
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR	-	-
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL) (***)	0,00519	0,00381
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	0,519	0,381
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 2016 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 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde dağıtımına konu olmayacak ertelenmiş vergi geliri 4.846'dır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

(***) Detay için Not-31 "Hisse Başına Kazanç" dipnotuna bakınız.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1.ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 96’dır (31 Aralık 2015: 91).

Şirket’in faaliyetlerini sürdürdüğü ofis adresi aşağıdaki gibidir:

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

Ödenecek temettü:

22 Mart 2016 tarihinde alınan Genel Kurul Kararı ile Şirket, 2015 yılı karından 5.000 TL temettü ödemesi gerçekleştirmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 27 Ocak 2017 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 İlişkin 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.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in işlevsel para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası’dır (“TL”).

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların BDKK Muhasebe ve Finans Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 7 – Faktoring alacakları, takipteki alacaklar
- Not 17 – Çalışanlara sağlanan faydalar
- Not 21 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.3 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2016 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan tüm standartları ve yorumları uygulamıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken 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 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Eylül 2016'da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS'lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayınlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki Değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014'de yayımlanan UFRS 9 Standardı UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda UMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilanço da ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 22-Yabancı Paralı İşlemler ve Avans Tutarları

UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir.

UFRYK 22'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018'den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler – Açıklama İnisyatifi

UMSK'nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, finansman aktiviteleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmış olacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığının, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekline etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkulü geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılıncaya (finansal tablodan çıkarılıncaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz.

Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler/2014-2016 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık iyileştirmeler-2014-2016 Dönemi

UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulanması"

UFRS'leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar"

UFRS 12'nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklamasının gerekli olmadığının eklenmesi.

UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların için UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

3.ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

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

a.Hasilat

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

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

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

b.Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı 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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

c.Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

d.Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük 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 Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

f.Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride 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.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır 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.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

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

Factoring alacaklarına 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar da bu kategoride sınıflandırılır. Bu tür alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü indirilerek gösterilir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup, bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. Etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile kayıtlı değeri arasındaki farktır.

Factoring alacakları haricinde, tüm diğer finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardan oluşmaktadır.

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer Finansal Yükümlülükler

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

g. Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

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

h. Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	3,5192	2,9076
Avro	3,7099	3,1776
İngiliz Sterlini	4,3189	4,3007
Avustralya Doları	2,5366	2,1154

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 dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrililmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

i. Hisse Başına Kazanç

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

j. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

k.Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

l.Kiralama İşlemleri

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

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

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

m.Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

n.Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

o.Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydaları, şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı	%3,74	%4,38
Beklenen maaş/limit artış oranı	%7,00	%6,15
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2016 tarihinde geçerli olan 4.297,21 tam TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

p.Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

r.Sermaye ve Temettüleri

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

s.İlişkili Taraflar

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

Alım satım amaçlı türev finansal varlık ve yükümlülükler:

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, alım satım amaçlı finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Yatırım Fonları (B tipi Likit Fon)	5.879	-	3.825	-
	5.879	-	3.825	-

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, alım satım amaçlı türev finansal varlık ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Swap Alım Satım İşlemlerinden Varlıklar	40	-	161	3
	40	-	161	3

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Swap Alım Satım İşlemlerinden Yükümlülükler	23.637	-	393	-
	23.637	-	393	-

5. BANKALAR

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	1.575	7.229	875	3.235
Vadeli Mevduat	-	-	-	1.506
	1.575	7.229	875	4.741

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Şirket'in, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Türkiye İş Bankası A.Ş. nezdinde 7.211 TL karşılığı yabancı para (31 Aralık 2015: 2.690 TL) ve 1.383 TL tutarında Türk parası (31 Aralık 2015: 648 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 2016	31 Aralık 2015
Vadesiz Mevduat	8.804	4.110
Vadeli Mevduat (vadesi 3 aydan kısa)	-	1.506
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	8.804	5.616

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6.SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

				İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer	
Yatırım Adı	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Oy Kullanım Gücü (%)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Borsada İşlem Gören:							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	2.43	2.43	2.43	10.897	9.732
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Girişim Sermayesi	İstanbul	0.89	0.89	0.89	995	1.069
Borsada İşlem Görmeyen:							
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0.06	0.06	0.06	39	39
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	Bilgi İletişim ve Tekno. Hiz.	İstanbul	1.00	1.00	1.00	347	347
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	5.00	5.00	5.00	1.000	1.000
Toplam						13.278	12.187

7.FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI

Faktoring alacakları:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yurtiçi Faktoring Alacakları	2.548.650	1.614.628
İhracat ve İthalat Faktoring Alacakları	436.237	329.783
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	11.057	12.242
Kazanılmamış Faiz Gelirleri (-)	(11.228)	(10.876)
	2.984.716	1.945.777
Takipteki Faktoring Alacakları (*)	39.388	36.640
Özel Karşılıklar (-) (*)	(38.547)	(31.143)
	2.985.557	1.951.274

(*) Bilançoda takipteki alacaklar kalemi içinde sınıflandırılmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 606.684 TL, 83.038 Avro, 15.453 ABD Doları ve 3.232 İngiliz Sterlini tutarındaki faktoring alacakları değişken faiz oranlarına (31 Aralık 2015: 253.445 TL, 70.350 Avro, 46.309 ABD Doları ve 2.061 İngiliz Sterlini), 1.936.290 TL, 116.364 Bin Avro, 221.604 Bin ABD Doları, 1.918 Bin İngiliz Sterlini ve 974 Avusturalya Doları tutarındaki faktoring alacakları ise sabit faiz oranlarına (31 Aralık 2015: 1.364.349 TL, 67.573 Bin Avro, 133.553 Bin ABD Doları, 13.630 Bin İngiliz Sterlini) sahiptir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %13,67, ABD Doları için %4,33, Avro için %4,27 ve İngiliz Sterlini için %5,94'tür (31 Aralık 2015: TL için %14,95, ABD Doları için %4,58, Avro için %5,60 ve İngiliz Sterlini için %6,63).

Şirket'in faktoring alacakları için sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yurtiçi Gayri Kabilî Rücu	1.652.065	978.528
Yurtiçi Kabilî Rücu	891.705	639.266
Yurtdışı Kabilî Rücu	414.506	308.744
Yurtdışı Gayri Kabilî Rücu	27.281	24.736
	2.985.557	1.951.274

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in yeniden yapılandırılmamış olması halinde vadesi geçmiş veya şüpheli hale gelmiş olabilecek, yeniden yapılandırılan faktoring alacakları bakiyesi 1.384 TL'dir (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
90 – 180 Gün Arası	861	4.097
180 – 360 Gün Arası	1.687	5.057
360 Gün Üzeri	36.840	27.486
	39.388	36.640

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

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem Başındaki Karşılık	(31.143)	(24.348)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (Not 28)	(9.058)	(6.971)
Tahsilatlar (Not 27)	1.654	176
Dönem Sonundaki Karşılık	(38.547)	(31.143)

Faktoring borçları:

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Borçları	3.388	350	1.498	652
	3.388	350	1.498	652

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Faktoring Alacakları		
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	19.900	29.600
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	13.606	10.134
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş.	-	1.112
	33.506	40.846

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer Borçlar		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	184	183
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	19	2
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	1	1
	204	186

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bankalar		
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz Mevduat	8.594	3.338
İş Bankası AG Vadesiz Mevduat	-	541
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	6	4
	8.600	3.883

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler		
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	5.294	-
	5.294	-

Alınan Krediler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi 31 Aralık 2015	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2015
TL	12,50	11.03.2016	20.153
			20.153

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2016
Avro	0,90– 1,05	15.09.2017-15.09.2018	62.376
ABD Doları	0,35– 2,50	15.09.2017-15.09.2018	22.601
			84.977

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2015
TL	12,70 – 13,15	05.01.2016 –14.01.2016	144.169
Avro	1,29	15.03.2017	17.126
ABD Doları	1,79	15.03.2017	7.241
			168.536

İş Bank AG

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2016
Avro	1,80	Overdraft	6.337
			6.337

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ile gerçekleştirilen türev işlemlerin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık16		31 Aralık 15	
Swap İşlemleri	Alım	Satım	Alım	Satım
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	208.525	211.152	48.874	48.848
	208.525	211.152	48.874	48.848

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadeli Mevduat Faiz Gelirleri		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	309	1
Türkiye İş Bankası A.Ş. Bahreyn Şubesi	-	38
	309	39

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Factoring Faiz Gelirleri		
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.	3.226	2.296
Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.	800	914
Nevotek Inc.	52	-
Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş.	35	10
	4.113	3.220

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Factoring Komisyon ve Masraf Gelirleri		
Şişecam Dış Tic.A.Ş.	128	79
Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.	88	75
	216	154

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İştirak Temettü Gelirleri		
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	875	1.143
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	380	100
İş Net Elekt.Bilgi Ür.Dağ.Tic.ve İlet.Hiz.A.Ş.	100	60
İş Yatırım Bedelsiz Sermaye Artışı	-	559
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	90
İş Net Bedelsiz Sermaye Artışı	-	45
	1.355	1.997

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansman Giderleri		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	4.133	14.597
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	3.759	2.765
İşbank AG	45	219
	7.937	17.581

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Komisyon ve Masraf Giderleri		
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	977	493
Türkiye İş Bankası A.Ş.	453	530
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	7	-
İşbank AG	3	-
	1.440	1.083

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ilişkili tarafların portföyünde bulunan Şirket'in ihraç edilen menkul kıymetlerine ilişkin tutarları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır.

			31 Aralık 2015
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	Anapara	Reeskont	Toplam
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	5.479	188	5.667
İş Girişim Sermaye Yatırım Ortaklığı A.Ş.	3.526	103	3.629
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	76	2	78
	9.081	293	9.374

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Menkul Kıymetlerden Alınan Faizler		
Türkiye İş Bankası A.Ş. (Yatırım Fonu Gelirleri)	144	75
	144	75

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Genel Yönetim Giderleri		
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	457	149
Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.	342	289
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	125	15
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.	67	75
Softtech Yazılım Teknolojileri Araştırma Geliştirme ve PazarlamaTicaret A.Ş.	27	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	19	266
	1.037	794

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kira Gideri		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	1.762	1.415
	1.762	1.415

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar (*)		
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar (**)	2.806	2.429
	2.806	2.429

(*) Şirket'in üst düzey yöneticileri genel müdür, genel müdür yardımcıları ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

(**) Söz konusu tutar ücret gibi parasal hakların yanı sıra araç kira ve diğer masraf kalemlerinden oluşmaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9.MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet			
1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi	1.165	187	1.352
Alımlar	332	12	344
Çıkışlar	(14)	-	(14)
31 Aralık 2016 Kapanış Bakiyesi	1.483	199	1.682
Birikmiş Amortisman			
1 Ocak 2016 Açılış Bakiyesi	(724)	(68)	(792)
Dönem Amortismanı	(180)	(36)	(216)
Çıkışlar	4	-	4
31 Aralık 2016 Kapanış Bakiyesi	(900)	(105)	(1.005)
31 Aralık 2016 Net Kayıtlı Değeri	583	94	677

	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet			
1 Ocak 2015 Açılış Bakiyesi	945	165	1.110
Alımlar	223	22	245
Çıkışlar	(3)	-	(3)
31 Aralık 2015 Kapanış Bakiyesi	1.165	187	1.352
Birikmiş Amortisman			
1 Ocak 2015 Açılış Bakiyesi	(521)	(32)	(553)
Dönem Amortismanı	(203)	(36)	(239)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2015 Kapanış Bakiyesi	(724)	(68)	(792)
31 Aralık 2015 Net Kayıtlı Değeri	441	119	560

10.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Maliyet		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	827	581
Alımlar	451	246
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	1.278	827
Birikmiş Amortisman		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(375)	(255)
Dönem İtfa Payı	(141)	(120)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(516)	(375)
Net Kayıtlı Değeri	762	452

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

11.ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2016	31 Aralık 2015
Türev İşlemler Reeskontu	23.597	229
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	11.228	10.876
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	1.540	1.131
Personel İkramiye Karşılığı	783	580
Kıdem Tazminatı Karşılığı	353	231
Kullanılmamış İzin Karşılığı	278	324
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	111	111
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(542)	(369)
Diğer	116	115
	37.464	13.228

Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Türev İşlemler Reeskontu	4.719	46
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	2.246	2.175
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	308	226
Personel İkramiye Karşılığı	156	116
Kıdem Tazminatı Karşılığı	71	46
Kullanılmamış İzin Karşılığı	55	65
Factoring Alacakları Şüpheli Alacak Karşılığı	22	22
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(108)	(74)
Diğer	23	24
Ertelenen Vergi Varlığı (net)	7.492	2.646

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	2.646	2.758
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	4.836	(112)
Diğer Kapsamlı Gelirde sınıflandırılan	10	-
Kapanış Bakiyesi	7.492	2.646

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2015: %20).

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Sigorta giderleri	642	-	163	-
Aidat giderleri	333	-	242	-
Teminat Mektubu Komisyonu	168	-	-	-
Aracılık komisyon giderleri	158	-	394	-
Bilgi işlem giderleri	154	-	6	-
Kredi Komisyonları	12	-	-	-
	1.467	-	805	-

13. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Krediler	2.458.497	94.375	1.296.696	268.593
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Taksitleri	-	-	-	16.272
Toplam Kısa Vadeli Krediler	2.458.497	94.375	1.296.696	284.865
Uzun Vadeli Krediler	-	119.821	-	8.095
Toplam Uzun Vadeli Krediler	-	119.821	-	8.095
Toplam	2.458.497	214.196	1.296.696	292.960

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Aralık 2016
TL	9,50-17,50		2.445.000
ABD Doları	1,95-4,00	21.354	75.150
Avro	0,75-1,80	35.574	131.975
İngiliz Sterlini	4,50	1.253	5.412
Avusturalya Doları	5,00	372	943
Kredi faiz reeskontları	-	-	14.213
Toplam			2.672.693

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Aralık 2015
TL	11,80-16,25	1.288.050	
ABD Doları	1,20-3,00	47.968	139.473
Avro	1,29-2,50	47.371	150.526
İngiliz Sterlini	4,50	189	815
Kredi faiz reeskontları	-	-	10.792
Toplam			1.589.656

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kredi faiz oranları bileşik olarak ifade edilmiştir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, sabit faizli alınan kredilerin tutarı 2.582.175 TL, değişken faizli alınan kredilerin tutarı 90.518 TL'dir (31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, sabit faizli alınan kredilerin tutarı 1.565.289 TL, değişken faizli alınan kredilerin tutarı 24.367 TL'dir).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla alınan kredilerin 400.000 TL'sine ilişkin 440.000 TL teminat mektubu verilmiştir.

Alınan kredilerin gerçeğe uygun değeri Not 33'de verilmiştir.

14. İHRAÇ EDİLEN MENKUL DEĞERLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Finansman Bonosu (Net)	182.101	-	281.602	-
	182.101	-	281.602	-

Şirket'in ihraç etmiş olduğu finansman bonolarının özellikleri şu şekildedir:

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi	Basit Faiz Oranı %
TRFISFA31716	27.09.2016	186.204	24.03.2017	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	10,30

15. DİĞER BORÇLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	778	497	320	164
	778	497	320	164

16. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek BSMV	2.377	1.096
Ödenecek SGK Primleri	336	159
Ödenecek Gelir Vergisi	191	152
Ödenecek Diğer Vergi ve Yükümlülükler	15	5
	2.919	1.412

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İkramiye Karşılığı	783	580
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	278	324
Kıdem Tazminatı Karşılığı	353	231
	1.414	1.135

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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 2016 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 31 Aralık 2016 tarihinde geçerli olan 4.297,21 tam TL (31 Aralık 2016: 4.092,53 tavan tutarı dikkate alınmıştır).

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Net iskonto oranı	%3,74	%4,38
Limit/Maaş artış oranı	%7,00	%6,15
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%100	%100

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem Başı	231	179
Faiz Maliyeti	25	25
Hizmet Maliyeti	74	51
Ödenen Kıdem Tazminatı	(28)	(25)
Aktüeryal Kayıp	51	1
Dönem Sonu	353	231

Aktüeryal kayıp veya kazançlar, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki kullanılmamış izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem Başı	324	237
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (Net)	(46)	87
Dönem Sonu	278	324

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki ikramiye karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem Başı	580	407
Yıl İçerisindeki Artış	783	580
Ödenen İkramiye	(580)	(407)
Dönem Sonu	783	580

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

18.CARİ DÖNEM VERGİ BORCU

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	12.610	6.364
Dönem İçinde Ödenen Geçici Vergi	(5.482)	(5.407)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	7.128	957

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem Başındaki Ödenecek Kurumlar Vergisi	957	1.685
Cari Dönem Gideri	12.610	6.364
Dönem İçindeki Ödemeler	(6.439)	(7.092)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	7.128	957

19.ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 63.500 TL olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruş değerinde 6.350.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

22 Mart 2016 tarihinde alınan Genel Kurul Kararı ile Şirket 2015 yılı net dönem karı olan 24.167 TL üzerinden hesaplanan 1.391 TL genel kanuni yedek akçe ayrılması ve 5.000 TL temettü ödemesi yapılmasından sonra kalan 17.776 TL olağanüstü yedekler olarak tutulmasına karar vermiştir. Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in Olağan Genel Kurul Toplantısı henüz yapılmadığından 2016 yılı kar dağıtım tablosunda sadece net dönem karı tutarı belirtilmiştir.

31 Aralık 2016 ve Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	(%)	31 Aralık 2016	(%)	31 Aralık 2015
İş Finansal Kiralama A.Ş.	78,2311	49.677	78,2311	49.677
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	21,7500	13.811	21,7500	13.811
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	0,0063	4	0,0063	4
Camış Yatırım Holding A.Ş.	0,0063	4	0,0063	4
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	0,0063	4	0,0063	4
Toplam	100,0000	63.500	100,0000	63.500

Şirket'in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	4.064	4.064
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Bedelsiz Hisse Senetleri	1.213	1.213
Toplam	5.277	5.277

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

Menkul Değerler Değerleme Farkları:

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

Satılmaya hazır finansal varlıkların, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sermaye araçları için gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki 1.922 TL tutarındaki toplam fark, özkaynak içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2015: 830 TL).

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları

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

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

20.KAR YEDEKLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yasal Yedekler	4.316	2.925
Olağanüstü Yedekler	20.841	3.065
Toplam	25.157	5.990

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

21.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in almış olduğu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Garanti ve Kefaletler	6.301.509	4.461.552	12.685.280	5.983.820
Finansman Seneti	3.129.609	852.872	2.522.103	521.318
Gayrimenkul Rehni	19.560	-	12.565	-
Teminat Mektupları	10.765	1.393	7.065	1.072
Menkul Rehni	2.870	3.519	-	-
Muhabirler Tarafından Verilen Garantiler	-	204.164	-	-
	9.464.313	5.523.500	15.227.013	6.506.210
	0	0	3	10

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından mahkemelere verilmiş 2.789 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 3.135 TL).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in cayılamaz taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in 3. Şahısların borcunu temin amacıyla vermiş olduğu 19.781 TL tutarında teminat mevcuttur (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in türev işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016		
	Döviz Tutarı	TL
Swap Para Alım İşlemleri:		
TL	-	608.223
		608.223
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	141.500	497.967
Avro	34.500	127.991
		625.958
31 Aralık 2015		
	Döviz Tutarı	TL
Swap Para Alım İşlemleri:		
TL	-	141.227
EUR	320	1.016
		142.243
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	34.800	101.184
Avro	1.550	39.879
GBP	235	1.012
		142.075

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, türev sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve kar zarar ile ilişkilendirilen 23.637 TL tutarında gerçekleşmemiş zarar ve 40 TL tutarında gerçekleşmemiş kar bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 393 TL tutarında gerçekleşmemiş zarar ve 164 TL tutarında gerçekleşmemiş kar).

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in emanet kıymetleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP
Çekler	295.813	41.074	259.220
Senetler	6.690	22.249	7.499
	302.503	63.323	266.719
			26.006

22.BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır.

23.RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

24.ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	160.625	124.855
Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	12.795	9.635
	173.420	134.490

25.FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Faiz Giderleri	(103.132)	(81.996)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(29.411)	(14.214)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(3.641)	(1.975)
	(136.184)	(98.185)

26.ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personel Giderleri	(12.697)	(10.573)
Ofis Kira Giderleri	(1.844)	(1.626)
Araç Giderleri	(440)	(325)
Bilgi İşlem Gideri	(440)	(238)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(357)	(359)
Danışmanlık Giderleri	(329)	(790)
Kıdem Tazminatı Gideri	(99)	(76)
Avukat-Dava Takip Giderleri	(8)	(174)
İzin Karşılığı Gideri	-	(87)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(2.271)	(1.808)
	(18.485)	(16.056)

27.DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Türev Finansal İşlemlerden Kar	130.670	75.092
Kur Farkı Gelirleri	139.390	51.427
Şüpheli Alacak Tahsilat Geliri	1.654	176
Temettü Geliri	1.355	1.997
Diğer Faiz Gelirleri	315	402
Diğer	1.304	4.221
	274.688	133.315

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

28. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Özel Karşılık Giderleri	(9.058)	(6.971)
	(9.058)	(6.971)

29. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Türev Finansal İşlemlerden Zararlar	(195.050)	(83.581)
Kur Farkı Giderleri	(48.618)	(32.369)
	(243.668)	(115.950)

30. VERGİLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(12.610)	(6.364)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	4.836	(112)
	(7.774)	(6.476)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili vergi oranının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	%	2016	%	2015
Dönem Karı		32.939		24.167
Toplam Vergi Gideri		7.774		6.476
Vergi Öncesi Kar		40.713		30.643
Şirket'in Vergi Oranı Kullanılarak Hesaplanan Vergi	20,00	8.143	20,00	6.128
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	18,94	7.710	15,51	4.140
Vergiden Muaf Gelirler	(19,84)	(8.079)	(12,37)	(3.792)
Toplam Vergi Gideri	19,10	7.774	23,14	6.476

Kurumlar Vergisi

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

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2015: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2015: %20). Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

Transfer Fiyatlandırması

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

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

31. 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 hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (*)	6.350.000.000	6.350.000.000
Net Dönem Karı (TL)	32.939	24.167
Hisse Başına Kazanç (tam kuruş)	0,519	0,381

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesi beheri 1 tam Kuruş nominal değerinde 6.350.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Açılış Hisse Adedi	6.350.000.000	4.000.000.000
Sermaye Arttırımı Nedeniyle İlaveler(*)	-	2.350.000.000
Kapanış Hisse Adedi	6.350.000.000	6.350.000.000

(*) Sermaye artışı içsel kaynaklardan gerçekleştirilmiştir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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

Bulunmamaktadır.

33. 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.

2016 yılında, Şirket'in stratejisi değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %5 (31 Aralık 2015: %5) olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alınan Krediler	2.672.693	1.589.656
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	182.101	281.602
Factoring Borçları	3.738	2.150
Toplam Borçlar	2.858.532	1.873.408
Bankalar (-)	(8.804)	(5.616)
Net Borç	2.849.728	1.867.792
Toplam Özkaynak	128.822	99.832
Özkaynak/Borç oranı	%5	%5

(b) Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal varlıklar:		
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	2.985.557	1.951.274
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	13.278	12.187
Bankalar	8.804	5.616
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan:	5.919	3.989
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	5.879	3.825
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	40	164
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	(2.672.693)	(1.589.656)
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	(182.101)	(281.602)
Factoring Borçları	(3.738)	(2.150)
Diğer Yabancı Kaynaklar	(1.698)	(1.135)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan:	(23.637)	(393)
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	(23.637)	(393)
Diğer Borçlar	(1.275)	(484)

(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.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

(d) Piyasa Riski

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

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

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

(e) Kur Riski Yönetimi

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016	ABD Doları (000)	Avro (000)	GBP (000)	AUD (000)	TL Karşılığı
Bankalar	1.144	372	422	-	7.229
Factoring Alacakları (*)	163.854	71.476	1.257	384	848.204
Diğer (**)	55	19	-	-	266
Toplam Varlıklar	165.053	71.867	1679	384	855.699
Factoring Borçları (***)	23	74	-	-	355
Alınan Krediler	21.503	35.625	1.253	372	214.196
Muhtelif Borçlar (****)	283	101	16	1	1.442
Toplam Yükümlülükler	21.809	35.800	1.269	373	215.993
Bilanço Pozisyonu	143.244	36.067	410	11	639.706
Türev İşlemler, Bilanço Dışı Pozisyon	(141.500)	(34.500)	-	-	(625.958)
Net Yabancı Para Pozisyonu	1.744	1.567	410	11	13.748

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, 96.492 Bin ABD Doları, 17.727 Bin Avro ve 64 Bin GBP (toplam 405.620 TL) tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, 18 Bin ABD Doları ve 15 Bin Avro (toplam 121 TL) tutarındaki dövizde endeksli diğer varlık ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(***) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Bin Avro tutarındaki dövizde endeksli Faktoring Borçları (toplam 5 TL) ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(****) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, 181 Bin ABD Doları ve 9 Bin Avro tutarındaki dövizde endeksli Muhtelif Borçlar (toplam 670 TL) ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2015	ABD Doları (000)	Avro (000)	GBP (000)	AUD (000)	TL Karşılığı
Bankalar	688	806	41	-	4.741
Factoring Alacakları (*)	82.999	57.801	3.649	2	440.694
Diğer (**)	17	27	-	-	136
Toplam Varlıklar	83.704	58.634	3.690	2	445.571
Factoring Borçları	57	137	12	-	652
Alınan Krediler (***)	48.381	47.669	190	-	292.960
Muhtelif Borçlar	103	120	17	1	759
Toplam Yükümlülükler	48.541	47.926	219	1	294.371
Bilanço Pozisyonu	35.163	10.708	3.471	1	151.200
Türev İşlemler, Bilanço Dışı Pozisyon	(34.800)	(12.230)	(235)	-	(141.059)
Net Yabancı Para Pozisyonu	363	(1.522)	3.236	1	10.141

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, 21.140 Bin ABD Doları ve 14.397 Bin Avro (toplam 107.214 TL) tutarındaki dövizde endeksli factoring alacakları ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, 17 Bin ABD Doları ve 5 Bin Avro (toplam 65 TL) tutarındaki dövizde endeksli diğer varlık ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(***) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, 17 Bin ABD Doları ve Bin Avro tutarındaki dövizde endeksli Muhtelif Borçlar (toplam 53 TL) ilişikteki finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

Kur Riskine Duyarlılık

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

31 Aralık 2016	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	75.616	(75.616)	75.616	(75.616)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(74.695)	74.695	(74.695)	74.695
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	921	(921)	921	(921)
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	20.071	(20.071)	20.071	(20.071)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	(19.199)	19.199	(19.199)	19.199
6-Avro net etkisi (4+5)	872	(872)	872	(872)
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	270	(270)	270	(270)
8-Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	270	(270)	270	(270)
TOPLAM (3+6+9)	2.063	(2.062)	2.062	(2.062)

(*) Kar/zarar etkisini içermektedir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2015	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	15.336	(15.336)	15.336	(15.336)
2-ABD Doları riskinden korunana kısım (-)	(15.178)	15.178	(15.178)	15.178
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	158	(158)	158	(158)
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	5.104	(5.104)	5.104	(5.104)
5-Avro riskinden korunana kısım (-)	(5.829)	5.829	(5.829)	5.829
6-Avro net etkisi (4+5)	(725)	725	(725)	725
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2.240	(2.240)	2.240	(2.240)
8-Diğer döviz kuru riskinden korunana kısım (-)	(152)	152	(152)	152
9-Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	2.088	(2.088)	2.088	(2.088)
TOPLAM (3+6+9)	1.521	(1.521)	1.521	(1.521)

(*) Kar/zarar etkisini içermektedir.

(f) Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

Faiz Oranı Duyarlılığı

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i>Sabit Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	8.804	1.506
Factoring Alacakları	2.277.150	1.573.613
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	2.582.175	1.565.289
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	182.101	281.602
<i>Değişken Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Varlıklar:		
Factoring Alacakları	708.407	372.164
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	90.518	24.367

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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 7.084 TL artacaktır (31 Aralık 2015: 3.722 TL).
- Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri değişmeyecektir (31 Aralık 2015: Değişmemiştir).

(g) Diğer Fiyat Riskleri

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

Özkaynak Fiyat Duyarlılığı

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

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

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

Borsa İstanbul'da işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda satılmaya hazır menkul kıymetler arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteği olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden Şirket'in özkaynaklarındaki fonlarda (vergi etkisi hariç) 164 TL değerinde artış/(azalış) oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 464 TL).

(h) Kredi Riski Yönetimi

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

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

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016 (%)	31 Aralık 2015 (%)
Motorlu Araçlar	24,68	24,83
Enerji, Gaz, Su, Petrol kaynakları	14,92	7,54
Taşımacılık	11,14	0,97
İnşaat	6,65	7,12
Metal Sanayi	5,63	5,39
Orman Ürünleri, Kağıt, Ağaç	4,45	9,26
Makine Teçhizat	4,25	14,20
Gıda, Meşrubat, İçki	3,57	4,43
Tekstil	2,93	4,24
Kimya, Plastik ve İlaç San.	1,86	2,90
Sağlık	1,37	2,73
Cam, Kiremit, Çimento	0,06	0,66
Turizm	-	0,14
Diğer	18,49	15,59
	100,00	100,00

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla faktoring alacaklarının yaklaşık olarak % 17'sine tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullanılmış 498.613 TL (31 Aralık 2015: %25'ne tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullanılmış 483.868 TL tutarında faktoring alacakları) tutarında faktoring alacaklarından oluşmaktadır. Şirket, söz konusu risk grubunun Şirket'in faktoring alacaklarındaki yüksek payı dolayısıyla yoğunlaşma riskine maruz kalmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

Faktoring Alacakları				
31 Aralık 2016	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	33.506	2.952.051	8.804	5.919
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.190.099	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	33.506	2.930.315	8.804	5.919
-Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.180.419	-	-
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	-	13.752	-	-
-teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	9.680	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	841	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	39.388	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(38.547)	-	-
-Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
-Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

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

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

Faktoring Alacakları				
31 Aralık 2015	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	40.846	1.904.931	5.616	3.989
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	40.846	1.904.711	5.616	3.989
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
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	-	220	-	-
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	5.497	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	36.640	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(31.143)	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

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

(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.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

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 2016

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	5.879	5.879	5.879			
Bankalar	8.804	8.804	8.804	-	-	-
Factoring Alacakları	2.984.716	3.059.025	2.031.398	975.336	52.291	-
	2.999.399	3.073.708	2.046.081	975.336	52.291	-
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Factoring Borçları	3.738	3.738	3.738	-	-	-
Alınan Krediler	2.672.693	2.691.363	2.498.674	171.743	20.946	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	182.101	186.204	186.204	-	-	-
	2.858.532	2.881.305	2.688.616	171.743	20.946	-

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2015

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	5.616	5.616	5.616	-	-	-
Factoring Alacakları	1.945.777	1.981.127	1.396.652	560.255	24.220	-
	1.951.393	1.986.743	1.402.268	560.255	24.220	-
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Factoring Borçları	2.150	2.150	2.150	-	-	-
Alınan Krediler	1.589.656	1.596.845	1.340.113	231.916	24.816	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	281.602	293.220	75.223	217.997	-	-
	1.873.408	1.892.215	1.417.486	449.913	24.816	-

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla türev niteliğinde olan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2016

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	625.958	608.223	608.223	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	598.178	625.958	625.958	-	-	-

31 Aralık 2015

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	143.091	141.227	141.227	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	141.023	143.091	143.091	-	-	-

(j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından faktoring alacakları, bankalardan alacaklar ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülmüş ve 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:

İŞFAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	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
31 Aralık 2016							
Finansal varlıklar							
Bankalar	-	8.804	-	-	8.804	8.804	5
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yanstılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	4
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	5.879	-	-	-	5.879	5.879	
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	40	-	-	-	40	40	4
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	2.985.557	-	2.985.557	2.985.557	7
Finansal yükümlülükler							
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	23.637	-	-	-	23.637	23.637	4
Factoring Borçları	-	-	-	3.738	3.738	3.738	7
Diğer Borçlar	-	-	-	1.275	1.275	1.275	15
Alınan Krediler	-	-	-	2.672.693	2.672.693	2.672.693	13
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	182.101	182.101	180.193	14
31 Aralık 2015							
Finansal varlıklar							
Bankalar	-	5.616	-	-	5.616	5.616	5
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yanstılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	4
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	3.825	-	-	-	3.825	3.825	
-Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	164	-	-	-	164	164	4
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	1.951.274	-	1.951.274	1.951.274	7
Finansal yükümlülükler							
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	393	-	-	-	393	393	4
Factoring Borçları	-	-	-	2.150	2.150	2.150	7
Diğer Borçlar	-	-	-	484	484	484	15
Alınan Krediler	-	-	-	1.589.656	1.589.656	1.589.656	13
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	281.652	281.652	279.330	14

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

(k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeğer 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 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	5.879	-	-	5.879
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	40	-	40
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (*)	11.892	-	-	11.892
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	17.771	40	-	17.811
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	23.637	-	23.637
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	23.637	-	23.637

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 1.386 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	3.825	-	-	3.825
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	164	-	164
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (*)	10.801	-	-	10.801
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	14.626	164	-	14.790
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	393	-	393
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	393	-	393

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 1.386 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: 0850 722 77 77

F: 0212 317 00 99

Bursa Şubesi

Odunluk Mah. Akademi Cad. Zeno Business Center No: 2 C Blok 12 Kat: 3 Nilüfer/Bursa

T: 0850 722 77 81

Adana Şubesi

Çınarlı Mah. Turhan Cemal Beriker Bulvarı No: 31 Kat: 1 Seyhan/Adana

T: 0850 722 77 80

Ankara Ostim Şubesi

100. Yıl Bulvarı No: 99/17 OFİM (Ostim Finans ve İş Merkezi) Ostim Yenimahalle/Ankara

T: 0850 722 77 79

Gebze Şubesi

Gebze OSB Balçık Köyü GOSB Meydan Binası Kat: 1 Çayırova/Kocaeli

T: 0850 722 77 78







İŞ FAKTORİNG TEAM

PILOT

ERTUĞRUL BOZGEDİK

YÖNETİM KURULU BAŞKANI

CO-PILOT

A. ERDAL ARAL

GENEL MÜDÜR

TEAM MEMBERS

ABDURRAHMAN BALI
AHMET YENİ
ANIL YAĞBAKAN
ASLI BALAT
AYÇA ÖZDEM
AYFER ÖZCAN
AYSUN KOYUNCU
AYŞE ASLIHAN DEMİRCAN
AYŞE ESRA POYRAZ
AZRA DENİZ KIZILKAYA
BAHAR KABLAN
BATUHAN ERENTÜRK
BERFU ECE KEÇELİ
BURAK ALPSOLEY
BURCU AKTUĞLU GÜLTEKİN
BURCU ÖZER
BURCU ZEYBEK
CAN PEYNİRCİOĞLU
CAN TUNALI
CANAN KESKİN
CANAN ÖZTÜRK
CANER ATASEVEN
ÇİĞDEM FIRAT
DENİZ YILDIZ ŞİŞMAN
DİDEM ŞENKAL
DİLEK İNAN
DİLEK TOPAL
DOĞUKAN PEKEL
DUYGU KOÇ
EMRE GÜLBAŞAR
EMRE KÖMÜR
ERCAN FURAT

ERDAL SADIKOĞULLARI
ERDEM TOKATLI
ERDEM YILMAZ
ERMAN PEKER
EZGİ ASLAN KÜLAHİ
FATİH AKTAŞ
FATMA ASUMAN AKDOĞAN
FATMA TEMİZ
FERHAN ENGİN
FİLİZ KAHRIMAN
GAMZE AVCU
GİZEM BİRİNCİ
GÖKÇEN YAZICIOĞLU MARAŞ
GÖKHAN KANBUR
GÖRKEM AKGÜN
GÜLAY KARADENİZ AKBAL
GÜLÇİN FATMA ÇABUK DAĞLI
GÜRKAN SERİN
HALİL ÇAM
HANDAN ÇELİK
HANDE ÇELİK
HEDİYE AYBÜKE ÖZTÜRK
HÜSEYİN ÇALIŞKAN
IŞIL BALKANLI
İMREN ÖZDEMİR
İZLEM ELVAN
KAHRAMAN ULUÇAY
KEREM CAN ZİPÇİ
KÜBRA GENÇAY
KÜBRA TOKLU
MEHMET ÖMER ULUSOY
MEHMET SONER KARA

METİN UĞUR
MUHAMMED AKAR
MURAT TAYSUNG
MUZAFFER ARMAĞAN SARAÇOĞLU
ÖMER KILIÇOĞLU
ÖZLEM AYKOL
ÖZLEM SARIKAYA
ÖZLEN AYNAL
PELİN DEMİRCİOĞLU
PINAR İZ
RAHŞAN FERDA BİNZET
RUŞEN DÖNMEZ
SABRİYE İPEK ÇALIŞDIRMAK
SAMİ ÇELİK
SEDA GÖKSEL TÜMER
SEDA TUĞUT
SELİN ALPER
SEMRA ATALAY
SERHAT OKCU
SERKAN ÖNEM
SİNEM ŞENER
SUNA REÇEL
ŞEYDA SÜZEN
TEKİN YOLÇU
TUĞBA IŞILGA
TUĞBA KARATAŞ
VOLKAN DİKER
VOLKAN GENÇAY
YELİZ KIRIK
YUSUF YETİŞEN
ZEYNEP KARACA

