

İŞ FAKTORİNG



Faaliyet Raporu 2024



Sektöre öncülük etmeye, yarınlara emin adımlarla ilerlemeye devam ediyoruz.

2024 yılını;
35,1 milyar TL alacak bakiyesi ve
37,8 milyar TL aktif toplamıyla
1. sırada tamamladık.

Bu başarıda imzası bulunan
tüm çalışanlarımıza ve
müşterilerimize teşekkür ederiz.



İŞ FAKTORİNG 

Türkiye İş Bankası kuruluşudur.

TÜRKİYE İŞ BANKASI



BAŞLARKEN

Yeni hedeflerle ve büyük heyecanlarla başladığımız 2024 yılı, tüm dünyanın siyasi, ekonomik ve toplumsal açıdan önemli sınavlardan geçtiği bir yıl olarak geride kalmıştır. Devam etmekte olan Rusya – Ukrayna ve İsrail – Filistin Savaşları, Suriye’de yaşanan rejim değişikliği, ABD başkanlık seçimleri ve ülkemizde gerçekleştirilen yerel seçimler 2024 yılının başlıca gündem maddeleri olarak öne çıkmıştır.

Türkiye, bu zorlu süreçte bir yandan enflasyonla mücadele ederken diğer yandan seçici bir şekilde üretim odaklı büyümeyi sürdürme, para ve maliye politikalarını bu çerçevede şekillendirme gayreti içerisinde olmuştur.

2023 yılında yaşanan deprem felaketinin yaralarını sarmaya yönelik çabalar 2024 yılında da toplumun gündeminde kalmaya devam etmiş, deprem bölgesinde yapılanma faaliyetleri sürmüş, binlerce insanın ekonomik ve sosyal hayata yeniden entegrasyonu öne çıkmıştır.

Küresel ölçekte ise yapay zekâ uygulamalarının çeşitlenmesi ve yaygınlaşması, dijitalleştirilen ürün ve hizmetlere artan talep ve bu talebin yarattığı dinamizm yeni bir dönemin eşiğinde olduğumuzu bir kez daha teyit etmiştir.

2024 yılı boyunca faaliyetlerini sürdürülebilirlik bilinciyle devam ettiren Şirketimiz, reel sektöre etkin katkı vererek büyümeye devam etmiştir. Önümüzdeki dönemde de paydaşlarımızla iş birliği içinde her sektörden müşterilerimize olan katkımızı artırmaya, toplumsal sorumluluklarımızı yerine getirmek için var gücümüzle çalışmaya devam edeceğiz. 2025 yılının tüm dünyaya barış, sağlık, güven ve istikrar getirmesini temenni ediyoruz.

Şahismail Şimşek
Genel Müdür



ŞİRKET KÜNYESİ

RAPORUN İLGİLİ OLDUĞU HESAP DÖNEMİ

01.01.2024 - 31.12.2024

TİCARET UNVANI

İş Faktoring A.Ş.

MERKEZİ

İstanbul

KURULUŞ TARİHİ

06.07.1993

İLETİŞİM BİLGİLERİ

İş Kuleleri Kule 1, Kat 10- 34330 Levent, İstanbul

Tel : (212) 317 00 00

Faks : (212) 317 00 99

TİCARET SİCİL NUMARASI

300765-0

MERSİS

0481005923700010

İNTERNET SİTESİ ADRESİ

www.isfaktoring.com.tr

YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

1. Görüş

İş Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihli hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 31 Ocak 2025 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Genel Kurul'a sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.



c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

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

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 3 Mart 2025



İÇİNDEKİLER

SUNUŞ

Kısaca İş Faktoring
Sermaye ve Ortaklık Yapısı
Başlıca Finansal Göstergeler ve Rasyolar
Fonlama Kaynakları ve Derecelendirme Notları
Vizyonumuz, Misyonumuz
Ürün ve Hizmetlerimiz
Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı
Genel Müdür'ün Mesajı
Dünya Ekonomisinden Görünüm
Türkiye Ekonomisinden Görünüm
Faktoring Sektörüne Bakış

2024 YILINDA İŞ FAKTORİNG

Satış ve Pazarlama
Hazine
Uluslararası Faktoring ve Muhabir İlişkileri
Kredi
İstihbarat
Operasyon
Risk İzleme ve Takip
Hukuk Birimi
Bilgi Teknolojileri
İnsan Kaynakları ve Eğitim
2023 Yılı Hedef ve Projelerimiz

KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

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

FİNANSAL RAPOR

SUNUŞ





KISACA İŞ FAKTORİNG

GÜVENİLİR BİR ÇÖZÜM ORTAĞIYIZ

1993 yılında Türkiye İş Bankası'nın bir iştiraki olarak kurulan İş Faktoring, o tarihten bu yana müşterilerine finansman, tahsilat ve garanti hizmetleri sunmaktadır. Şirketimiz 30 yılı aşkın hizmet süresi boyunca şeffaflık ve güven temelinde yurt içi ve uluslararası ticareti desteklemek ve geliştirmek adına sorumluluk üstlenmiştir.

Şirketimiz, Genel Müdürlük birimleri, altı şubesi ve Anadolu'da yaygın saha satış ekipleri aracılığıyla geniş ve etkili bir hizmet yaklaşımını benimsemektedir. Dünyanın önde gelen bankacılık dışı finansal hizmet ağı olan Factors Chain International'ın (FCI) üyesi olarak, yaygın muhabir ağıımız sayesinde uluslararası faktoring konusundaki tecrübelerimizi kullanarak müşterilerimize de en yüksek faydayı sağlamayı hedefliyoruz.

İş Faktoring, 2024 yılında temel finansal göstergelerde başarısını sürdürmüş, etkin risk yönetimi ve müşteri ihtiyaçlarına yönelik çözüm odaklı uzman ekipleri ile müşterileri için güvenilir bir iş ortağı olduğunu tekrar göstermiştir.

YARINA BUGÜNDEN HAZIRIZ

İş Faktoring, günümüzde tüm iktisadi aktörlerin gündeminde olan ürün ve hizmetlerin dijitalleştirilmesi eğilimini somut uygulamaya çeviren bir öncü olarak Çekmatik ürünü ile dijital dünyaya ilk adımı atmıştır. Şirketimiz teknoloji odağındaki vizyonunu korumakta ve mobil uygulamalar ile dijital ürünlere yatırım yapmaya devam etmektedir. Yeni nesil dijital platformlarla iş birliği ile yazılım altyapımızı iyileştirerek yeni gelişmelere hızla adapte olabileceğimiz bir geleceğin temellerini atıyoruz. Dinamik ve yenilikçi organizasyon yapımızla 2025 yılında müşterilerimizin ihtiyaçlarını proaktif bir yaklaşımla karşılamaya hazırız.

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

www.isfaktoring.com.tr

SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

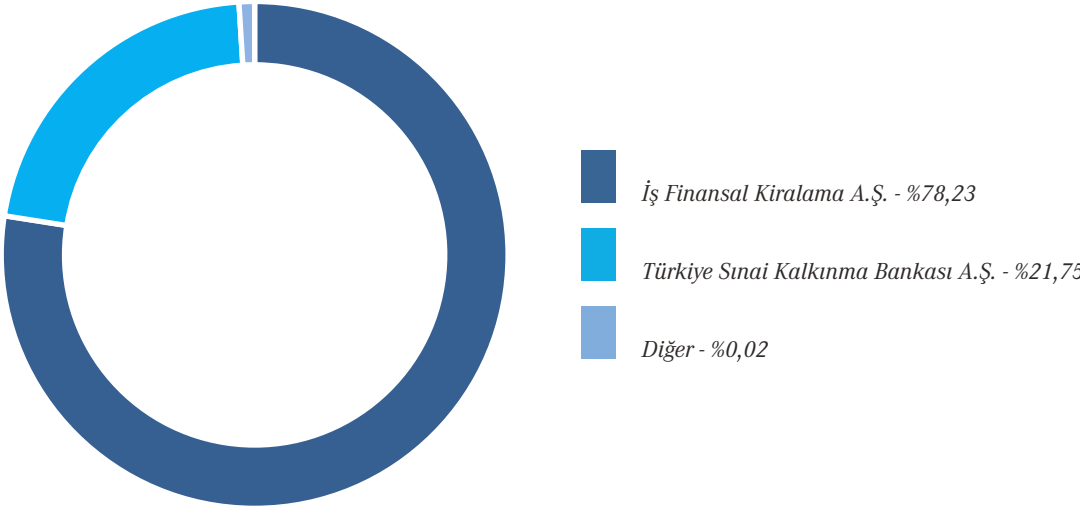
Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 150.000.000 TL olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruş değerinde 15.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla pay sahipleri ve Şirket sermayesindeki payların dağılımı aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

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

Ortaklık Yapısı

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



BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER VE RASYOLAR

2024 yıl sonu itibarıyla 35,1 milyar TL faktoring alacakları bakiyesi ve 37,8 Milyar TL aktif büyüklüğü ile her iki kalemde sektör lideri olan İş Faktoring, yıllık işlem hacmini 97,1 milyar TL'ye ulaştırmış ve yılı 1 milyar TL tutarında net kâr ile kapatmıştır.

FİNANSAL GÖSTERGELER (MİLYON TL)	2022	2023	2024
İşlem Hacmi	40.230	86.138	97.134
Aktif Büyüklüğü	16.429	24.005	37.798
Faktoring Alacakları	15.632	22.155	35.124
Ortalama Faktoring Alacakları	7.134	14.824	17.785
Özkaynak	1.420	3.084	4.556
Net Kâr/Zarar	445,4	1.160	1.007

TEMEL RASYOLAR (%)	2022	2023	2024
Aktif Kârlılığı	4,57	5,96	3,95
Özkaynak Kârlılığı	50,53	51,09	26,85
NPL Oranı	1,74	1,50	1,09

FONLAMA KAYNAKLARI

Yurt içi ve yurt dışı bankalarca 31.12.2024 tarihi itibarıyla Şirketimiz için tahsis edilen toplam kredi limiti 60,42 milyar TL olup, bu çerçevede 2023 yılı ile karşılaştırıldığında banka limitlerimizde %55 oranında artış sağlanmıştır.

2024 yılında toplam 3,9 milyar TL nominal tutarda bono ihracı yapılırken 4,2 milyar TL nominal tutarlı bonoların itfası gerçekleştirilmiştir.

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

Şirketimiz gerçekleştirdiği bu işlemlerle kaynak yapısını zenginleştirmiş ve sağladığı maliyet avantajlarını 2024 yılında da müşterilerine yansıtmaya devam etmiştir.

İş Faktoring – DRC Kredi Derecelendirme Notu

12.06.2024 tarihinde İş Faktoring A.Ş.'nin Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu TR AA+'ya yükseltilmiş, Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu TR A-1 ve görünümü Kararlı olarak teyit edilmiştir.

aaaaaaaaAA+
NE GÜZEL HABER!

Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu
"TR AA+"

Daha temiz ve
daha yeşil bir hayat için
karbon ayak izimizi
azaltıyoruz.

VİZYONUMUZ

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

MİSYONUMUZ

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

ÜRÜN VE HİZMETLERİMİZ

İş Faktoring, müşterilerine geniş bir ürün yelpazesinde ve yüksek hizmet kalitesinde ayrıcalıklı finansal çözümler sunmaktadır. Kurumsal, ticari ve KOBİ segmentlerinde firmalar, yaygın tedarikçi ve bayi ağına sahip kuruluşlar, yurt dışı ticaret alanında faaliyet gösteren şirketler bu geniş ürün ağıımızdan faydalanmaktadır.

Yurt içi faktoring ürünleri tarafında faturalı çek / senet iskontosu, faturalı açık hesap işlemleri ve tedarikçi finansmanı öne çıkarken; yurt dışı faktoring çözümleri ise ihracat ve ithalat faktoringi ürünlerinden oluşmaktadır. Faktoring ürünlerinin fonksiyonları üç ana grup altında toplanmıştır:

Finansman

Kısa vadeli yurt içi, yurt dışı mal veya hizmet satışlarına ilişkin alacakların belirli bir tutarı müşteriye peşin ödenmektedir.

Ön ödemenin tutarı, alacağın vadesine, büyüklüğüne, kredibilitesine ve piyasa koşullarına göre oluşan faktoring faizine göre belirlenmektedir.

Bu hizmetten yararlanan satıcı firma vadeli alacaklarını nakde çevirmekte, bilançosunu daha likit hale getirerek istikrarlı bir nakit akışı ve işletme sermayesi sağlamaktadır.

Garanti

Limit tahsis edilen şirketin ödeme sorunları yaşaması durumunda, sözleşmedeki şartların sağlanması koşuluyla alacaklar garanti altına alınmaktadır.

Müşterilerimiz bu hizmet modelinin sağladığı garanti limitleri sayesinde risksiz bir şekilde ticaret yapabilmektedir. Bu model hem yurt içi hem de yurt dışı işlemler için kullanılırken, alacakları güvence altına alması nedeniyle diğer finansal ürünlerden daha sık tercih edilmektedir.

Tahsilat

Satılan mal ve hizmet bedelinin İş Faktoring aracılığıyla tahsil edilmesi hizmetidir. Söz konusu hizmet ile şirketlere operasyonel iş süreçlerinde tasarruf imkânı sunulmaktadır.

İŞ FAKTORİNG



İş Faktoring ile Hızlı Nakit Akışı, Güvenilir Çözümler!

30 yılı aşkın tecrübesiyle İş Faktoring,
finansman, garanti ve tahsilat hizmetlerinde hızlı, rekabetçi ve güvenilir çözümler sunar.

Nakit akışınızı hızlandırın, zaman ve kaynak tasarrufu sağlayın!



YÖNETİCİLERİMİZİN MESAJLARI VE EKONOMİK GÖRÜNÜM





Ozan Gürsoy
Yönetim Kurulu Başkanı

YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI

Değerli Paydaşlarımız,

2024 yılı hem Türkiye hem de dünya için önemli gelişmelerin yaşandığı bir yıl olmuştur. Yıl boyunca iklim krizinin etkileri küresel düzeyde hissedilmiş, yüksek enflasyon ve faiz oranları, enerji ve gıda fiyatlarındaki artışlar ile jeopolitik ve siyasal gerilimler gündemdeki yerini korumuştur. Birleşmiş Milletler aracılığıyla küresel enerji dönüşümünü yönetmek için hükümetlere ve endüstriye yönelik öneriler yayımlanmış, Dünya Sağlık Örgütü'nün gıda güvenliği konusundaki uyarıları bu yıl da dünya kamuoyunda önemli yer tutmuştur.

Küresel enflasyon karşısında önceki yıllarda faiz artırımına yönelen Avrupa Merkez Bankası (ECB), Haziran'da yılın dördüncü para politikası toplantısında resesyon kaygılarını gözeterek 5 yılın ardından ilk kez faiz indirimine gitmiş, politika faizini 25 baz puan düşürmüştür. Küresel ekonomik aktörlerin 2024 yılında para politikası tavrını yakından izlediği ABD Merkez Bankası (FED) enflasyon verilerinin yüksek kalması sonucu, gevşeme konusundaki temkinli duruşunu üçüncü çeyreğin sonuna kadar sürdürmüş, ilk faiz indirimini Eylül ayında 50 baz puan olarak açıklamış, politika faizini 4,75-5,00 bandına çekmiştir. 2024 yıl sonunda ise politika faizi %4,25-4,50 aralığına kadar indirilmiştir.

2024 yılında sıkı para politikası uygulanan ülkemizin ekonomik görünümü incelendiğinde; GSYH'nin üçüncü çeyrekte %2,1 oranında büyüme kaydettiği görülmüş, yıl sonunda TÜFE %44,38 olarak açıklanmış, işgücü istatistiklerine göre işsizlik oranı %8,5 seviyesinde gerçekleşmiştir. İhracat tarafında ise 262 milyar USD'lik rekor mal ihracatı hacmi yakalanmış ve ülkemizin küresel mal ihracatındaki payı %1,08 olarak açıklanmıştır. 2025 mal ihracatı hedefi ise 280 milyar USD olarak ortaya konmuştur.

2025 yılında IMF ve OECD tahminlerine göre dünya ekonomisinin büyük bölümünün sınırlı büyüme göstermesi ve küresel büyümenin tarihsel ortalamaların altında kalmaya devam etmesi beklenmektedir. Aynı tahminlere göre global ekonominin 2025'te %3,2 oranında büyümesi öngörülmektedir. 2024'te %5,8'e gerileyen küresel enflasyonun, 2025 yılında da %4,2 seviyesine düşmesi beklenmektedir. Buna karşın yeni ABD yönetiminin korumacı politikalarının, özellikle ithalata yönelik yüksek tarife uygulamalarının dünya ticaret döngüsünü olumsuz etkilemesinden endişe edilmektedir. Bu durumun başta gelişmekte olan ülke ekonomileri olmak üzere global ekonomide baskı yaratması ihtimal dahilindedir.

Öte yandan ABD'nin Çin'e uygulayacağı ek vergilerin, Türkiye gibi tedarik zincirine ürün sağlayan ülkeler için fırsat yaratması da mümkündür. Türkiye'nin 2025 yılı itibarıyla ihracat pazarlarını çeşitlendirmesi ve Asya-Pasifik bölgesi ile daha fazla ekonomik entegrasyon sağlama yönünde yeni stratejiler geliştirmesi olası senaryolar arasında yer almaktadır. Türkiye'nin 2025 yılında enflasyonla mücadele, büyüme hedefleri ve dış yatırımcılar açısından yeniden bir cazibe merkezine dönüşmesi arasında dengeli bir yol izlemesi beklenmektedir.

Cumhuriyetimizin ikinci 100 yılına başlangıç yaptığımız; iştiraki olduğumuz Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin de 100. yılını idrak ettiği anlamlı bir yılı geride bırakmış bulunuyoruz. Küresel ölçekte ve ülkemiz gündeminde yaşanan ekonomik ve toplumsal zorluklara karşı ülkemizin birlik, beraberlik ve dayanışma ruhunun ne kadar yüksek ve önemli olduğunu bir kez daha hep birlikte deneyimlemiş olduk.

İş Faktoring, güçlü sermaye yapısı, uzman kadrosu ve müşteri odaklı çalışma prensibi ile sektörün önde gelen ve en çok beğenilen kuruluşlarından birisi olma vizyonu ile her bir çalışanının özverili çalışmaları sayesinde ülke ekonomisine katkılarını artırmaya devam etmiş, elde ettiği başarılı sonuçlarla sektördeki öncü rolünü pekiştirmiştir. Bu başarılı yolculuğun en büyük güvencesi olan değerli çalışanlarımıza, bizlere güvenen müşterilerimize ve tüm paydaşlarımıza Yönetim Kurulumuz adına teşekkür ederim.

Saygılarımla,

Ozan Gürsoy
Yönetim Kurulu Başkanı



Şahismail Şimşek
Genel Müdür

GENEL MÜDÜR'ÜN MESAJI

Değerli Paydaşlarımız,

Cumhuriyetimizin ikinci 100 yılına ilk adımı attığımız 2024 yılı, 30 yılı aşkın süredir faaliyette olan Şirketimizin birçok alanda öncü rolünü pekiştirdiği bir yıl olmuştur.

2023 yılında memleketimizi yasa boğan büyük bir deprem felaketi yaşamış ve tüm ülke tek yürek olarak depremin yarattığı yaraları hızla sarmaya başlamıştık. 2024 yılında da devletimiz, sivil toplum örgütleri ve özellikle iştiraki olduğumuz Türkiye İş Bankası gibi köklü kuruluşların da destekleriyle, deprem bölgesindeki ihtiyaçların karşılanmasına yönelik çalışmalar aralıksız devam etmiştir. Bununla beraber ne yazık ki dünya ekonomisini ve toplumları olumsuz etkileyen savaşlar 2024 yılında da sürmüş, mültecilerle derinleşen insani boyutunun yanı sıra, yakın coğrafyamız başta olmak üzere global ticareti etkileyen zorluklar da kendini hissettirmeye devam etmiştir.

2024 yılına, küresel büyüme tahminlerinin gerilediği, jeopolitik risklerin varlığını koruduğu ve yüksek enflasyonun etkisiyle finansal piyasalarda volatilitenin arttığı bir ortamda girilmiştir. Dünya genelinde, enflasyonun merkez bankalarının hedeflerinin üzerinde seyrettiği yılın ilk çeyreğinde FED, politika faizini 23 yılın en yüksek seviyesi olan %5,25-5,50 aralığında tutmuştur. Ülkemizde de 2024 yılının ilk ayından itibaren faiz artırımını sürdürülerek politika faizi %50 düzeyine yükseltilmiştir.

Yılın ikinci çeyreğinde dünya genelinde önde gelen merkez bankalarının faiz indirim döngüsüne ne zaman gireceğine dair belirsizlikler hakim olmuştur. FED politika faizini beklentiler dahilinde değiştirmeyerek aynı aralıkta tutmayı sürdürmüş, buna karşın ECB Haziran ayında politika faizini 25 baz puan düşürmüştür. Yılın ilk yarısı tamamlanırken politika faizini %50 seviyesinde sabit tutan Türkiye'nin 5 yıllık kredi risk primi (CDS) ise 276 baz puanla Şubat 2020'den bu yana en düşük seviyeye gerilemiş, reel efektif döviz kuru endeksi Mayıs 2024'te TÜFE bazında 1,65 puan artarak 61,46'ya çıkarken Eylül 2021'den bu yana Türk lirası reel anlamda en değerli seviyesine yükselmiştir.

Üçüncü çeyrekte önemli merkez bankalarının faiz indirimleri beklenirken, FED yılın ilk faiz indirimini ABD seçimleri öncesinde Eylül ayında gerçekleştirmiş ve faizi %4,75-5,00 aralığına çekmiştir. Bu indirimi takiben dünya genelinde önemli merkez bankalarının da FED'i izleyerek gösterge faizlerinde indirimlere gittikleri görülmüştür. Ülkemizde de anılan dönemde devam etmekte olan dezenflasyon süreci paralelinde faiz indirimi beklentileri artmıştır.

Yılın dördüncü çeyreğinde dünya genelinde resesyon endişeleri sınırlı olsa da devam ederken ABD'deki başkanlık seçimlerinde galip çıkacak adayın uygulayacağı ekonomi politikalarına ilişkin beklentiler piyasaların yönü üzerinde etkili olmuştur. Yılı kapatırken ülkemizin CDS primi bir miktar daha gerileyerek Şubat 2020'den bu yana ilk kez 250 baz puanın altına düşmüştür. TCMB 26 Aralık 2024 tarihli Para Politikası Kurulu toplantısında %50 olan politika faizini 2,5 puan düşürerek beklenen ilk indirimi gerçekleştirmiştir.

Şirketimiz 2024 yılında reel sektörü desteklemeye yönelik çalışmalarını sürdürürken satış ağındaki yapılanmasını da güçlendirip büyütmüş, Türkiye geneline yaygınlaşma önceliğini korumuştur. Böylece her ölçekteki işletmelerin ihtiyaçlarına uygun, hızlı, etkin çözümler üretme ve kendimizi müşterilerimizin daimi çözüm ortağı olarak konumlandırma misyonumuzu daha etkili uygulayabilme olanağımız güçlendirilmiştir.

2024 yılında İş Faktoring A.Ş.'nin Kısa Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu TR A-1 ve görünümü Kararlı olarak teyit edilmiş, Uzun Vadeli Ulusal Kredi Derecelendirme Notu TR AA+'ya yükseltilmiştir. Yurt içi ve yurt dışı bankalar nezdinde Şirketimize tahsis edilen toplam 60,4 milyar TL tutarındaki kredi limitleri ve diğer çeşitli fon kaynakları müşterilerimizin kullanımına hazır tutularak



her ölçekteki işletmenin finansmana kolay erişimi yıl boyunca olanaklı kılınmıştır.

Şirketimiz, 2024 yılında 35,1 milyar TL seviyesine yükselen alacak bakiyesi ve 37,8 milyar TL tutarına ulaşan aktif toplamı ile her iki kalemdede sektör lideri olmuştur. 2024 yılı işlem hacmi 97 milyar TL'yi aşmış, öz kaynaklarımız %48 artışla 4,5 milyar TL'ye yükselmiştir.

İhracatçılarımızın dünya pazarlarındaki mevcut müşterileriyle olan hacimlerini artırmaları ve bunun yanı sıra yeni pazarlarda güvenli ortamda yeni müşteriler edinmeleri için muhabir garantileri sağlayarak desteğimiz sürdürülmüştür. 94 ülkeden yaklaşık 400 faktoring şirketinin üye olduğu FCI verilerine göre İş Faktoring muhabir garantili ihracat faktoringi işlem hacminde istikrarlı büyümesini sürdürmüş, Türkiye'deki faktoring şirketleri arasında %18 seviyesindeki pazar payı ile ikinci sıraya yükselmiştir.

Müşterilerimizin işlem taleplerini daha hızlı bir şekilde sonuçlandırarak iyi bir dijital deneyim sunma amacıyla tüm finans sektörünün dijitalleşme gündemini yakından ilgilendiren elektronik ortamda sözleşme ilişkisi kurulmasına yönelik mevzuat değişiklikleri tarafımızca yakından takip edilmiştir. Titizlikle yürütülen ana faktoring yazılım projemiz, otomatik karar destek sistemi güncellemelerimiz, mobil uygulamalar ve dijital tedarikçi finansmanı ürünlerimiz söz konusu mevzuat değişiklikleri paralelinde güncellenmekte ve geliştirilmektedir.

Birleşmiş Milletlerin ortak eylem çağrısı olan Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SKA)'na ulaşabilme yolunda iş birliğini desteklemek adına kurulan Sürdürülebilirlik Komitemiz bu yıl Karbon Ayak İzi Ölçümünü yenilemiştir. İş Faktoring olarak sera gazı envanterimiz güncellenmiş ve emisyonumuzun önceki döneme göre %5,2 oranında azaldığı tespit edilmiştir. Şirketimizin ve çalışanlarımızın artan farkındalığı sayesinde her yıl daha iyi sonuçlar alacağımıza ve gelecek nesillere daha temiz bir dünya bırakmak hedefiyle bu yöndeki çalışmalarımızın artacağına olan inancım tamdır.

Cumhuriyetimizin ikinci 100 yılına giriş yaptığımız ve iştiraki olduğumuz Türkiye İş Bankası'nın ise 100. yılını kutladığımız 2024 yılında başarılarla birlikte imza attığımız, özveriyle görev yapan her bir çalışma arkadaşımıza, iş ortağımız olan değerli müşterilerimize ve iş birliği içinde olduğumuz tüm paydaşlarımıza gönülden teşekkür ederim.

Saygılarımla,

Şahismail Şimşek
Genel Müdür

DÜNYA EKONOMİSİNDE GÖRÜNÜM

Küresel ekonomi 2024 yılında enflasyonun beklenenden hızlı düşmesi ve önde gelen merkez bankalarının faiz indirim sürecine gireceği beklentisi ile olumlu bir seyir izlemiştir. Ancak 2025 yılının küresel ekonomik aktivitenin yavaşladığı, ticaret savaşlarının derinleştiği ve jeopolitik risklerin belirgin hale geldiği bir dönem olacağı öngörülmektedir. Ayrıca 2025 yılında IMF ve OECD tahminlerine göre dünya ekonomisinin büyük bölümünün sınırlı büyüme göstereceği ve büyüme oranlarının tarihsel ortalamaların altında kalmaya devam edeceği düşünülmektedir.

Küresel tedarik zincirlerinde ve enerji piyasalarında yaşanan değişiklikler büyük ekonomilerde ekonomik aktivitenin şekillenmesinde belirleyici rol oynayacaktır. Özellikle ABD ve Çin arasındaki ticaret savaşlarının gümrük tarifelerinin yüksek seyretmesine ve Avrupa ekonomisindeki durgunluğun büyük merkez bankalarının politikalarını gözden geçirmelerine neden olabileceği değerlendirilmektedir.

Jeopolitik riskler 2025 yılında ekonomik gidişatın en kritik belirleyicileri arasında yer alacaktır. Ukrayna'daki savaşın devam etmesi, Avrupa'nın enerji güvenliği ve NATO-Rusya ilişkileri üzerinde kritik riskler oluşturmaktadır. Ayrıca Orta Doğu'da İsrail-Filistin ilişkilerinde ateşkes sağlanmış olmasına rağmen devam eden belirsizlikler, İran'ın nükleer programı gibi konular bölgedeki istikrarsızlığı artırarak enerji fiyatlarında dalgalanmalara ve göç krizlerine yol açabilecektir. ABD ve Çin arasındaki Tayvan gerginliği, Asya-Pasifik bölgesinde tedarik zincirlerini etkileyebilecek potansiyel kriz noktalarından biri olarak görülmektedir. Tüm bu jeopolitik risklerin, küresel yatırım kararlarını ve finansal piyasalardaki oynaklığı artıracağı tahmin edilmektedir.

ABD'nin korumacı politikaları dünya ekonomisini olumsuz etkilemektedir. Donald Trump'ın ikinci kez ABD başkanlığına seçilmesiyle birlikte, korumacı ticaret politikaları yeniden gündeme gelmiştir. Özellikle ithalata yönelik yeni tarifelerin uygulanması, küresel ticaret akışlarının olumsuz etkileneceğine işaret etmektedir. Bu durum, yüksek enerji fiyatlarıyla birlikte başta enflasyonla mücadele eden ülkeler olmak üzere ABD dışındaki ekonomilerde kırılganlıkları artırabilecektir.

ABD ve Çin arasındaki ticari gerilimler, 2018 yılında başlayan yaptırım dalgasının ardından 2025 yılında yeni bir zirveye ulaşmıştır. ABD Çin'den ithal edilen belirli teknoloji ve sanayi ürünlerine %60'a varan ek gümrük vergileri uygulamaya başlamıştır. Çin ise buna karşılık olarak ABD'nin tarım ve enerji ürünlerine ek tarifeler koymuş, ayrıca nadir toprak elementleri ihracatını kısıtlama kararı almıştır. Çin ayrıca BRICS ülkeleri ile ticari entegrasyonu güçlendirme stratejisini benimsemiş ve yuan kullanımını artırma yönünde adımlar atmıştır.

ABD Başkanı'nın 1 Şubat 2025 tarihinde imzaladığı bir kararname ile Meksika ve Kanada'dan ithal edilen ürünlere de %25 oranında ek gümrük vergisi uygulanmaya başlanmıştır. Ayrıca Kanada'dan ithal edilen enerji kaynaklarına (petrol, doğalgaz ve elektrik) %10'luk bir tarife getiren kararname 4 Şubat 2025 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu gelişmelerin ardından, Kanada ve Meksika da ABD'ye misilleme olarak bazı Amerikan ürünlerine %25 oranında ek gümrük vergisi uygulayacaklarını açıklamıştır. Söz konusu karşılıklı tarifeler, ABD ile Kanada ve Meksika arasındaki ticari ilişkilerde gerginliğe yol açmıştır.

Dünya Ticaret Örgütü verilerine göre, küresel ticaret hacmi 2023 yılında %1,1 oranında azalmıştır, 2024 yılı itibarıyla ise küresel ticaret hacminde %2,7'lik bir artış öngörülmektedir. Ancak jeopolitik gerilimlerin ve ticaret bariyerlerinin artmasıyla bu oranın 2025'te tekrar azalma riski bulunmaktadır.

IMF ve OECD tahminlerine göre küresel ekonominin 2024'te %3,1, 2025'te %3,2 oranında büyüme göstermesi, küresel enflasyonun da %5,8'den %4,2'ye gerileyeceği öngörülmektedir. Global büyümede Çin ve Hindistan'ın 2025 yılında sırasıyla %4,1 ve %6,5 oranlarıyla öne çıkacağı tahmin edilmektedir.



TÜRKİYE EKONOMİSİNDE GÖRÜNÜM

Türkiye ekonomisi, 2024 yılında uygulanan sıkı para politikaları ve iç talebe yönelik stratejiler ile ekonomik büyümede dengeli bir seyir izlemeye devam etmiştir. 2024 yılında enflasyonu kontrol altına almak amacıyla uygulanan politikalar kredi ve tüketim tarafında belirgin bir yavaşlamaya neden olmuştur. 2025 yılında ise ekonomi yönetiminin, büyümeyi destekleyici ancak enflasyonu yükseltmeyecek ölçüde bir denge politikası izlemesi beklenmektedir.

TCMB politika faizi oranını Mart 2024'te %45'ten %50'ye yükseltmiş ve Aralık 2024'e kadar bu seviyede tutmuştur. Aralık 2024'te ise 250 baz puanlık bir indirimle politika faizi oranı %47,50'ye düşürülmüştür. 2025'te TCMB kademeli faiz indirimlerine devam ederek Ocak 2025 itibariyle politika faizini %45'e düşürme kararı almıştır. Ekonomik aktiviteyi desteklemeyi amaçlayan bu adımlar devam ederken, dezenflasyon süreci açısından bazı riskler barındırması nedeniyle temkinli ve dengeli tedbirler alınma ihtiyacı öne çıkmaktadır.

Enflasyon 2024 sonunda %44,38 olarak gerçekleşmiştir. Ocak 2025'te ise aylık enflasyon, asgari ücret artışı ve yılbaşı fiyat ayarlamalarının etkisiyle %5,03 olarak gerçekleşmekle birlikte yıllık enflasyon %42,12'ye gerilemiştir. Öte yandan TCMB yılın ilk enflasyon raporunda 2025 yıl sonu enflasyon tahminini (TÜFE) %21'den %24'e yükseltmiştir.

2025 yılında enflasyonla mücadele ve ihracata dayalı büyüme stratejileri ön planda olmaya devam etmektedir. TCMB'nin parasal sıkılaştırma politikalarının etkisiyle enflasyonun düşüş trendini sürdürmesi hedeflenmektedir. Enflasyonun yıl sonuna kadar kademeli olarak hedeflenen seviyelere düşmesinin faizlerin de bu paralelde inmesine ve ekonomik aktivitenin desteklenmesine olanak sağlayacağı düşünülmektedir. Bu gelişmelerin reel sektöre pozitif etkisinin yılın ikinci yarısından itibaren daha belirgin hale gelmesi beklenmektedir.

2024'te %3,5 olarak gerçekleştiği tahmin edilen ekonomik büyümenin, 2025'te ise %3 olması beklenmektedir. İç talepteki kontrollü artışın ve dış pazarlardaki toparlanmanın büyümenin ana itici gücü olacağı düşünülmektedir. Bununla birlikte sıkı para politikalarının tüketim ve yatırım talebini sınırlamasının etkisiyle ekonominin yılın ikinci yarısına kadar potansiyelinin altında büyüyeceği öngörülmektedir.

2024'te 2,1 trilyon TL düzeyinde gerçekleşen bütçe açığının 2025'de 1,9 trilyon TL'ye indirilmesi hedeflenmektedir. Bu süreçte vergi gelirlerinin artırılması, harcamaların kontrol altına alınması ve yapısal reformlarla bütçe açığının sürdürülebilir bir seviyeye çekilmesi planlanmaktadır.

Cari açık 2024 yılında 9,97 milyar USD seviyelerinde oluşmuştur. 2024 yılı ihracat tutarı bir önceki yıla göre %2,5 oranında artarak 262 milyar USD, ithalat tutarı ise %4,9 oranında azalarak 344 milyar USD seviyelerinde gerçekleşmiştir. OECD tahminlerine göre Türkiye'nin 2025 yılı için ihracatının 270 milyar USD, ithalatının ise 350 milyar USD düzeylerinde olması beklenmektedir.

Ocak 2025'te Türkiye'nin imalat sektörü daralmaya devam etmiş, Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI) 48'e düşmüştür. Bu düşüş zayıf talep ve artan enflasyonist baskılar nedeniyle üretim, yeni siparişler ve istihdamdaki azalmayı yansıtmaktadır.

ABD'nin Çin'e uyguladığı ek vergilerin Türkiye gibi alternatif üretici ülkeler için yeni fırsatların doğmasına imkan tanınması beklenmektedir. Ancak ABD'nin Avrupa ve diğer ticaret ortaklarına da benzer tarife artışları getirmesinin Türkiye'nin ABD ile olan ticaret hacmini olumsuz etkileyebileceği değerlendirilmektedir. Türkiye 2025 yılı itibariyle ihracat pazarlarını çeşitlendirme ve Asya-Pasifik bölgesi ile daha fazla ekonomik entegrasyon sağlama yönünde yeni stratejiler geliştirmektedir.

Türkiye'nin uluslararası kredi notunun yükseltilmesi ve Mali Eylem Görev Gücü (FATF) tarafından gri listeden çıkarılması, ekonomik güven ve yatırım ortamı açısından önemli bir dönüm noktası olmuştur. Bu gelişmelerin yabancı yatırımların artmasına ve Türkiye ekonomisinin daha sağlam bir zemine oturmasına katkı sağlayacağı düşünülmektedir.

Özetle, Türkiye ekonomisinin 2025 yılında enflasyonla mücadele, büyüme hedefleri ve dış yatırımcıların ilgisi arasında dengeli bir yol izlemeye çalışacağı beklenmektedir. Ekonomik politikaların etkinliği ve küresel gelişmeler yılın geri kalanında ekonomik performansı belirlemede kritik olacaktır.

FAKTORİNG SEKTÖRÜNE BAKIŞ

BDDK'nın 2024 yılına ilişkin yayımladığı verilere göre, faktoring sektörünün aktif büyüklüğü geçen yılın aynı dönemine göre %48 oranında artış göstererek 316 milyar TL'ye ulaşmıştır. Toplam adedi 48 olan faktoring şirketleri, yıl sonunda 288 milyar TL'lik faktoring alacak bakiyesi büyüklüğü elde etmiştir. Sektörün takipteki krediler oranı %1,3'den %1,7'ye yükselmiştir.

Kullanılan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetlerden oluşan mali borçlar faktoring alacaklarındaki büyümeye paralel olarak bir önceki yıla göre %42 oranında artış göstermiş olup, kullanılan kaynaklar içerisindeki ağırlığı %76 olarak belirlenmiştir. %68 oranında gelişme kaydeden özkaynaklar ise 57,2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Sektörün 2024 yılı net kârı 21,2 milyar TL'ye ulaşmıştır. 2024 yıl sonu itibarıyla sektördeki toplam müşteri sayısı 79.545, şube sayısı 395, istihdam edilen çalışan sayısı ise 4.379 kişi olarak belirlenmiştir.

2025 BEKLENTİLERİ

2025 yılında öngörülen TCMB faiz indirimlerinin ve devam etmesi beklenen sadeleştirme adımlarının reel sektörün finansman maliyetlerinde ve krediye erişiminde sağlayacağı iyileşme ile ekonomik aktivitenin bir miktar canlanacağı öngörülmektedir. Bu durumun faktoring sektöründeki işlem hacmini olumlu yönde etkileyebileceği ve sektörde reel bir büyümenin sağlanacağı düşünülmektedir.

Gelişim potansiyelinin devam edeceği düşünülen sektörde, özellikle KOBİ'lerin kısa vadeli finansman ihtiyacını karşılayan faktoring şirketleri, bu paralelde müşteri ve sözleşme sayılarını artırmaya devam edecektir. 2024 yılında olduğu gibi, sektörde tedarikçi finansmanı ve ihracat faktoringi ürünlerinin ön planda olacağı değerlendirilmektedir. Sektördeki birçok şirketin odağına dijitalleşmeyi almasına bağlı olarak, teknolojik yatırımların artacağı öngörülmektedir.

İŞ FAKTORİNG



**İhracat bağlantılı vadeli alacaklarınızı güven altına alıyor,
geniş muhabir ağıımız sayesinde tahsilat süreçlerinizi baştan sona yönetiyoruz.**

İşletmenizin büyütmek ve uygun finansman maliyetleriyle
uluslararası pazarlarda daha güvende olmak istiyorsanız
İş Faktoring müşterileri arasına katılın.



2024 YILI FAALİYETLERİNİN ÖZETİ





SATIŞ VE PAZARLAMA

2024 yılında satış organizasyonumuzun daha verimli faaliyet göstermesine yönelik olarak yeniden yapılandırılması kapsamında Türkiye geneline yaygın mevcut saha satış çalışanlarımıza ilaveten Kayseri, Tekirdağ ve Samsun illerimizdeki potansiyel ihtiyaçlar tespit edilerek her üç ilimizde de yeni çalışma arkadaşlarımız istihdam edilmiştir.

Şirketimizde pazarlama ve satış faaliyetleri tek bir bölüm bünyesinde yürütülmekteyken, 2024 yılında söz konusu fonksiyonların ayrıştırılarak pazarlama ve satış aktivitelerine ayrı ayrı odaklanılması sağlanmıştır.

Aktif Büyüklüğü ve Faktoring Alacaklarında Sektör Liderliğimiz

35,1 milyar TL alacak bakiyesi, 97,1 milyar TL işlem hacmi, 37,8 milyar TL aktif büyüklüğü ve 4,6 milyar TL özkaynak tutarı ile Şirketimiz birçok kalemde büyüme trendini sürdürmüştür. 2024 yıl sonu itibarıyla aktif büyüklüğü ve alacak bakiyesi kalemlerinde sektör lideri olan Şirketimiz, ortalama faktoring alacakları ve işlem hacminde ise özel sermayeli faktoring şirketleri arasında 1. sıradadır.

Uluslararası Faktoring ve Muhabir İlişkileri

Kurulduğu yıldan beri FCI üyesi olan Şirketimiz, ülkemizin artan ihracat rakamları paralelinde ihracatçılara tam desteğini devam ettirmektedir. Müşterilerimiz, FCI ağına üye muhabirlerimizden tahsis ettiğimiz garanti limitleri altında, ihtiyaçları doğrultusunda ihracatlarını güvenle gerçekleştirirken, alacak vadelerini beklemeden uygun maliyetli finansmana erişmekte ve tahsilat takibi hizmetimizden de yararlanarak nakit akışlarını düzenlemektedirler.

94 ülkede yaklaşık 400 faktoring şirketinin üye olduğu FCI'nın ilk 9 aylık verilerine göre Şirketimiz, muhabir garantili ihracat faktoringi hacminde sektör ikinciliğine yükselmiş olup, pazar payını %18 seviyesinde korumaktadır. Daha fazla müşteriye hizmet etmek, talep ve ihtiyaçlara etkin çözümler yaratmak amacıyla muhabir ağıımız her geçen gün genişletilmektedir.

HAZİNE

2024 yılı içinde faiz, kur ve likidite riski birlikte yönetilirken, başta yurt içi ve yurt dışı bankalar olmak üzere muhabir ağıımız ile sürdürülen köklü ilişkiler sayesinde çeşitli fonlama kaynaklarına erişilmiş, hızlı değişen ekonomik ortamda finansal riskleri bertaraf edecek şekilde elde edilen uygun maliyetli çözümler müşterilerimize sunulmuştur.

Piyasa koşulları doğrultusunda ağırlıklı olarak Takasbank Para Piyasası, banka kredisi, bono ihraçları gerçekleştirilmiş ve muhabirlerimizden işlem özelinde doğrudan sağlanan fonlar ile kaynak çeşitliliği sağlanmıştır. İş Faktoring 2024 yılında halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere toplam 3,9 milyar TL nominal tutarlı bono ihracını ve 4,2 milyar TL nominal tutarlı bonolarının da itfasını gerçekleştirmiştir.

Değişken piyasa koşullarında Şirketimizin nakit akışını likidite, faiz ve kur riskini en iyi şekilde yönetmek ve müşterilerimize uygun koşullarda finansman sağlamak 2025 yılında da öncelikli stratejimiz olmaya devam edecektir.

KREDİ

Kredi tahsis sürecinde; müşterilerimizin finansal durumlarının yanı sıra, ekonomik gelişmeler, piyasalar ve sektörün dinamikleri önemle göz önünde tutulmaktadır. Hem müşterilerimizin hem de faktoring işlemine konu fatura borçlularının mali yapılarında ve faaliyet döngülerindeki değişimler dönemsel olarak finansal tabloları üzerinden analiz edilmekte, kredi süreçleri firmaların mali güçleri ve borç ödeme performansları dikkate alınarak mevzuata uygun bir şekilde yürütülmektedir.

Yüksek enflasyonun ve finansman maliyetlerinin firma mali bünyelerini olumsuz etkilediği bir konjonktürde etkin kredi risk yönetimi ile Şirketimizin faktoring alacakları portföyünün kalitesi korunmuştur.

İSTİHBARAT

İstihbarat Bölümü, risk odaklı bir anlayışla teknolojinin getirdiği olanaklardan azami ölçüde istifade etmektedir. İstihbarat süreçlerinde; temin edilen bilgi ve belgelerin yanı sıra, ekonomik konjonktürdeki değişiklikler ve sektörel gelişmeler göz önünde bulundurulmakta, yazılı ve görsel medyada yer alan haber ve yorumlar da dahil olmak üzere, çeşitli kurumlarca yayımlanan verilerden de faydalanılmaktadır.

İşleme konu çek, senet ve poliçe gibi ödeme araçlarının keşideci/borçlu kredibilitésinin ölçülmesinin yanı sıra, belirli yetki limitleri dahilindeki kullandırım talepleri de Bölümümüzce sonuçlandırılmaktadır.



OPERASYON

Operasyon Bölümü Şirketimizin diğer bölümleri ile koordineli bir şekilde, yurt içi ve yurt dışı faktoring işlemlerinin operasyonel anlamda kontrol ve girişlerinin yasal mevzuat ile Şirketimiz prosedürlerine uygun olarak zamanında tamamlanmasından sorumludur. Müşteri memnuniyeti ve hizmet kalitesi gözetilerek süreçlerimizin iyileştirilmesine yönelik projelere de önemli katkılar sağlamaktadır.

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

RİSK İZLEME VE TAKİP

Bölümümüz kredi ve piyasa risklerinin gerçekleşmeden tespit edilmesi, değerlendirilmesi, gözden geçirilmesi akabinde gerekli raporlamaların hazırlanmasından ve sorunlu hale gelmiş alacakların takibinden sorumludur. Tespit edilen risklere yönelik önlemlerin alınması, erken teşhisi ve yönetilmesi amacıyla 2024 yılında Kredi İzleme Komitesi faaliyete geçirilmiştir.

Yasal takip işlemleri mevzuat çerçevesinde anlaşmalı hukuk bürolarımız ve Şirket Hukuk Müşavirimiz ile birlikte yürütülmektedir.

2024 yılı itibarıyla NPL oranımız geçmiş yıla göre gerileme kaydederek %1,1 ile sektör ortalamasının altında şekillenmiştir.

HUKUK BİRİMİ

İşlemlerimizin ulusal ve uluslararası mevzuata uygun yürütülmesini gözetken Hukuk Birimimiz, imzalanacak sözleşme ve diğer evrakın hukuki açıdan değerlendirilmesine, yasal takip işlemleri dahil bütün süreç ve işlemlerimizin mevzuata uygun gerçekleşmesine yönelik faaliyetlerini sürdürmektedir.

BİLGİ TEKNOLOJİLERİ

Dijitalleşme ve teknolojik dönüşüm faaliyetlerimiz kapsamında başlatılan ana faktoring yazılımı değişikliği projemizin geliştirme çalışmalarına 2024 yılı boyunca devam edilmiştir. Söz konusu yeni yazılımımız ile çok daha üst seviyede bir müşteri deneyimi yaşatılacak ve süreçlerdeki verimliliğimiz artırılabilecektir. Otomatik karar destek sistemi, analitik raporlama platformu, dijital tedarikçi finansmanı ile mobil ve online şubemiz gibi diğer uygulamalarımız da yazılımımıza entegre bir şekilde çalışacaktır. Bu uygulamalar sayesinde veri analitiği metodlarının daha etkin kullanılması ile veriden anlamlı sonuçlar üretme sürecinde önemli kazanımlar elde edilmesinin yanı sıra, günümüz teknolojik gelişmelerine uygun olarak müşterilerimize dijital bir deneyim sunulabilmesi desteklenecektir.

Şirketimizin bilgi güvenliği; itibarımızın korunması, yasal yaptırımlardan kaçınılması, maddi kayıpların engellenmesi ve işlerimizin sürekliliğinin sağlanması, süreçlerimizde meydana gelebilecek aksaklıkların azaltılması, yatırımlarımızdan gelecek faydaların artırılması suretiyle müşteri memnuniyetinin sürdürülmesi bakımından kritik öneme sahiptir. Bu çerçevede, eksiksiz olarak tüm çalışanlarımızın katılımı ile eğitsel, teknik ve bilgilendirmeye yönelik her türlü önlem Şirketimizce alınmaktadır. Bilgi güvenliği farkındalığının artırılmasına ilişkin çalışmalarımız her sene olduğu gibi 2025 yılında da devam edecektir.

İNSAN KAYNAKLARI VE EĞİTİM

2024 yılında bir yandan emeklilik yasası nedeniyle, insan gücünün azımsanmayacak bir kısmının iş hayatından çekilmesi çalışanların demografik yapısında hissedilen değişiklikler yaşanmasını beraberinde getirmiş, diğer yandan oluşan bu boşluğun yerini yeni bir jenerasyon ve dijitalleşmenin doğurduğu otomasyon almaya başlamıştır.

İnsan odaklı kurumsal kültürümüz çerçevesinde, çalışanlarımızın bağlılığının araştırılması ile geri bildirim ve önerilerinden yararlanılması amacıyla, "Sürekli Diyalog" yaklaşımı çerçevesinde 2024 yılında Nabız Araştırması Anketi yapılmış ve anketin sonuçlarına göre aksiyonlar alınmıştır.

Birlikte çalışmayı çok iyi başaran çalışanlarımızın birlikte eğlenmesi ve dinlenmesine de imkân sağlanması ve emeklerinin takdir edilmesi, Şirketimizin 2024 yılına ertelenmiş olan 30. kuruluş yıl dönümünün kutlanması amaçlarıyla gezi organizasyonu düzenlenmiştir. Ayrıca 2024 yılında 30. Yıl Ödül Oyunları ve Satış Olimpiyatı düzenlenmiş, tüm çalışma arkadaşlarımız tatlı bir rekabet ve festival ortamı içinde mücadele ederek birçok çalışanımız çeşitli ödüllere hak kazanmıştır.

Her yıl geleneksel olarak düzenlenen hizmet hatıraları törenimiz yeni yıl kutlama etkinliğimiz ile birleştirilerek 10 yıldan uzun süredir Şirketimizde çalışan arkadaşlarımıza hizmet hatıraları takdim edilmiştir.

Çalışanlarımızı ve onların aile üyelerini kapsayacak şekilde, psikolojik danışmanlık, sağlıklı beslenme danışmanlığı, ergonomi, tıbbi danışmanlık, hukuki bilgi hizmetleri gibi konularda 7/24 hizmet sağlayan Çalışan Destek Programına 2024 yılında da devam edilmiştir.

Çalışanlarımızın teknik bilgi ve yetkinliklerini desteklemek ve geliştirmek için çeşitli eğitim ve gelişim faaliyetleri düzenlenmiş olup bunlardan en kapsamlısı 2024 yılında Bölüm Müdürlerimize yönelik düzenlenen Liderlik Eğitimi & Koçluk Programı olmuştur.

Çalışanlarımızın iş ortamında güvende ve sağlıklı bir şekilde çalışmaları için iş sağlığı ve güvenliği önlemleri alınmış ve düzenli eğitimler verilmiştir. İşe alımdan başlayarak, kariyer, ücret yönetimi, özlük işlemleri gibi ana süreçlerimiz yoğun olarak yıl içinde sürdürülmüştür.

Yakın gelecekte daha dijital bir yapıya kavuşturmak istediğimiz İnsan Kaynakları Yönetim Sistemimizin bazı modülleri yenilenmiştir.

Sürdürülebilirlik Komitesi ile birlikte geliştirdiğimiz önerilerimiz doğrultusunda ortak çalışmalar yürütülmüştür. Bankamızın kuruluşunun 100. yılında sponsor olduğu 46. İstanbul Maratonu'nda gönüllü çalışanlarımız ile Türk Eğitim Vakfı yararına koşarak eğitim desteği bekleyen öğrenciler için bağış toplanmıştır.



2025 YILI HEDEF VE PROJELERİMİZ

PAZARLAMA VE SATIŞ

Pazarlama Bölümü çatısı altında yürütülen pazarlama ve satış fonksiyonları, 2024 yılında Satış Bölümünün kurulmasıyla ayrıştılmış, bu şekilde her iki fonsiyona da daha fazla odaklanılabilecek bir organizasyon yapısına geçilmiştir. Bu çalışmalar sayesinde, 2025 yılında yeni müşteri kazanımı ve mevcut müşteri tutundurma faaliyetlerimizin ivmelenmesi beklenmektedir. Bu doğrultuda potansiyel müşteri kazandırmaya yönelik faaliyetler ile yıl içinde düzenleyeceğimiz kampanyalar sayesinde daha çok firmaya ulaşılması ve hizmet sunulması hedeflenmektedir. Saha satış yaygınlaşma projemiz ile daha fazla müşteriye yerinde satış yapılarak işlem hacmimizin büyütülmesi amaçlanmaktadır.

2024 yılında pazarlama ve satış faaliyetlerini desteklemek adına stratejik iş ortaklıklarının geliştirilmesi konusunda adımlar atılmış olup yeni yılda bu iş birliklerinin artırılması planlanmaktadır.

Uluslararası Faktoring ve Muhabir İlişkileri Birimimiz, Satış Bölümü ile sinerji içerisinde, uluslararası faktoring işlem hacmini artırmak ve 2024 yılında elde edilen başarılı sonuçları geliştirmek için çalışmalarını yoğunlaştıracaktır.

KREDİ

Kredi derecelendirme, karar destek ve otomatik tahsis modellerinin geliştirilmesine yönelik çalışmalarımız devam etmekte olup, projelerin tamamlanması ile birlikte mevcuttaki kredi risk yönetim faaliyetlerinin etkinliğinin daha da artırılması hedeflenmektedir. Yeni teknolojik altyapı ile sektörün artarak devam eden rekabet koşullarında, taleplere daha hızlı yanıt verilerek müşterilerin öncelikle tercih ettiği faktoring şirketi olunması, kredi tahsis, izleme ve risk yönetim faaliyetlerinin proaktif bir anlayışla yürütülerek aktif kalitesinin korunması amaçlanmaktadır.

İSTİHBARAT

Bölümümüz Şirketimizin sektördeki rekabet gücünü daima üst seviyelere taşıma gayesi paralelinde yapay zeka entegrasyonu ve otomatik karar destek sistemleriyle istihbarat süreçlerinin iyileştirilmesi projelerine ağırlık verecektir.

OPERASYON

Operasyon Bölümü dinamik, tecrübeli, uzman kadrosu ile yeni uygulamaların ve Şirketimizin operasyonel iş akışlarının süreçlere uyumlandırılmasını 2025 yılında da devam ettirecek olup teknolojinin ve dijitalleşmenin getireceği fırsatlar sayesinde hedeflediği daha yüksek işlem hızı ve verimliliğe ulaşacaktır.

İNSAN KAYNAKLARI VE EĞİTİM

2025 yılında İnsan Kaynakları Yönetim Sistemi projesinin kalan modüllerinin tamamlanarak daha dijital ve kapsamlı bir programa sahip olmamız amaçlanmaktadır. İnsan Kaynakları Yönetim Sistemi'nin yenilenen faktoring sistem alt yapısına entegrasyonu ile birlikte, hedef sistematığının ihtiyaç duyduğu raporlara çok daha kolay erişilebileceği bir yapıya kavuşulacaktır.

KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI





YÖNETİM KURULU

OZAN GÜRSOY

Yönetim Kurulu Başkanı



1974 Adana doğumlu olan Sayın Gürsoy; Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden mezun olup, 2003 yılında Birmingham Üniversitesi'nde Uluslararası Bankacılık ve Finans alanında yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. 1996 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş.'de Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlayan Sayın Gürsoy, 2006 yılında Kurumsal Krediler Tahsis Bölümü'nde Müdür Yardımcısı, ardından aynı bölümde Birim Müdürü, 2011 yılında Ticari Bankacılık Ürün Bölüm Müdürü, 2015'te ise Gebze Kurumsal Şube Müdürü olarak görev almıştır. 2020 yılında Genel Müdür Yardımcılığına atanan Sayın Gürsoy halen bu görevini sürdürmektedir. Aynı zamanda Maksmarket Danışmanlık Elektronik Hizmetler Ticaret A.Ş. ve İş Finansal Kiralama A.Ş. şirketlerinde de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevleri bulunmaktadır.

TOLGA ACHIM MÜLLER

Yönetim Kurulu Başkan Vekili



1971 Münih doğumlu olan Sayın Tolga Achim Müller, Anadolu Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuştur. 1999 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Uluslararası Finansal Kuruluşlar Bölümü'nde Stajyer Uzman Yardımcısı olarak göreve başlayan Sayın Müller, 2007-2010 yılları arasında Kurumsal Bankacılık Pazarlama ve Satış Bölümü Müdür Yardımcısı, 2010-2015 yılları arasında aynı bölümde Birim Müdürü, 2015-2020 yılları arasında Altunizade Ticari/İstanbul Şubesinde Şube Müdürü olarak görev almıştır. 2020-2024 yılları arasında Kurumsal ve Ticari Bankacılık Pazarlama Bölümü Müdürlüğüne atanmış olan Sayın Müller Ocak 2024'de İşbank AG'de Genel Müdür Yardımcısı olarak görevlendirilmiş, Mart 2024'de Maslak Kurumsal / İstanbul Müdürü olarak, Kasım 2024 tarihinde de İstanbul Kurumsal Müdürü olarak atanmıştır, halen bu görevini sürdürmektedir.

ÖMER FARUK CENGİZ

Yönetim Kurulu Üyesi



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

YÖNETİM KURULU

MEHMET ÇİLAN

Yönetim Kurulu Üyesi



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

MURAT YILDIRIM

Yönetim Kurulu Üyesi



1973 doğumlu olan Sayın Murat Yıldırım, Karadeniz Teknik Üniversitesi İktisat Bölümü'nden mezun olmuştur. 1998 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Birecik Şubesinde Memur olarak göreve başlayan Sayın Yıldırım, 2000-2001 yılları arasında Antakya Şubesinde Memur, 2001-2004 yılları arasında Uzunçarşı Şubesinde Servis Yetkilisi, 2004-2006 yılları arasında Çukurova Bölge Müdürlüğünde II. Müdür, 2007-2009 yılları arasında Yağcamı/Adana Şubesinde Şube Müdürü, 2009-2010 yılları arasında Uzunçarşı Şubesinde Şube Müdürü, 2010-2012 yılları arasında Kobi Kredileri Gaziantep Tahsis Bölge Müdürlüğü'nde Müdür Yardımcısı, 2012-2015 yılları arasında aynı Bölge Müdürlüğü'nde Bölge Müdürü, 2015-2018 yılları arasında Kahramanmaraş Ticari Şubesinde Şube Müdürü, 2018-2022 yılları arasında Gaziantep Satış Bölge Müdürlüğü'nde Bölge Müdürü olarak görev almıştır. 2022 - 2024 yılları arasında Hadımköy Ticari Şubesi'nde Şube Müdürlüğü yapan Sayın Yıldırım 18.12.2024 tarihi itibarıyla Perakende Krediler Tahsis Ankara II. Bölge Müdürlüğü'nde Bölge Müdürü olarak görev yapmaya devam etmektedir.

AYŞEGÜL GÜMÜŞ ATİK

Yönetim Kurulu Üyesi



1978 doğumlu olan Sayın Ayşegül Gümüş Atik, Galatasaray Üniversitesi İktisadi İdari Bilimler Fakültesi Uluslararası İlişkiler Bölümü'nden mezun olmuştur. 2002 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Stajyer Müfettiş olarak göreve başlayan Sayın Gümüş Atik, 2010-2019 yılları arasında Perakende Krediler Takip Bölümü'nde Müdür Yardımcısı, 2019-2024 yılları arasında aynı Bölümde Birim Müdürü olarak görev almıştır. 2024 yılında Perakende Krediler Takip Bölüm Müdürlüğüne atanmış olan Sayın Gümüş Atik, halen bu görevi sürdürmektedir.



YÖNETİM KURULU

CEM TAHİR EREN

Yönetim Kurulu Üyesi



1973 Konya doğumlu olan Sayın Cem Tahir Eren, Dokuz Eylül Üniversitesi, İşletme Fakültesi, İngilizce İktisat Bölümü'nden 1998 yılında mezun olmuştur. 1998 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Karabağlar/İzmir Şubesinde Memur olarak iş hayatına başlamış, 2001 yılında Kurumsal Krediler Tahsis Bölümünde Kredi Uzman Yardımcısı ve Uzmanı olarak görevine devam etmiş olan Sn. Eren, 2009 yılında İstanbul Maltepe Tahsis Bölge Müdür Yardımcısı ünvanına yükseltilmiş, 2010 yılında KOBİ Krediler Tahsis Bölümü'nde Müdür Yardımcısı olarak görev almış, 2014 yılında aynı bölümde Birim Müdürü ünvanına, 2019 yılında İstanbul Maltepe Tahsis Bölge Müdürü ünvanına yükseltilmiştir. Eylül 2024 itibarıyla Perakende Krediler Tahsis Bölümü'nde Bölüm Müdürlüğü görevine atanan Sn. Eren bu görevini sürdürmektedir.

HÜSEYİN SERDAR YÜCEL

Yönetim Kurulu Üyesi



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

ŞAHİSMAİL ŞİMŞEK

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür



Özgeçmiş bilgileri için bakınız sayfa 33.

İŞ FAKTORİNG



Dünyaya bizimle açılın

**İhracatlarınızı %100 İş Faktoring
güvencesiyle gerçekleştirin.**





ÜST YÖNETİM

ŞAHİSMAİL ŞİMŞEK

Genel Müdür



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

NECATİ ÇAĞLAR

Genel Müdür Yardımcısı



1974 doğumlu olan Sayın Necati Çağlar, Ankara Üniversitesi, Siyasal Bilgiler Fakültesi, Maliye Bölümü'nden lisans eğitimini tamamlayarak mezun olmuştur. 31.12.1996'da T. İş Bankası A.Ş.'de Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda iş hayatına başlamış olan Sayın Çağlar, 2005 yılında İstanbul 4.Bölge Müdürlüğünde Müdür Yardımcılığı, 2007 yılında Ticari Krediler Müdürlüğü'nde İstanbul Maltepe Bölge Müdür Yardımcılığı, 2008 yılında Kuruköprü Şube Müdürlüğü, 2009 yılında KOBİ Kredileri Tahsis Bölümü Kocaeli Bölge Müdürlüğü, 2012 yılında KOBİ Kredileri Tahsis Bölümü Bayrampaşa Bölge Müdürlüğü, 2016 yılında KOBİ Kredileri Tahsis Bölüm Müdürlüğü, 2020 yılında Ticari Krediler Tahsis Bölüm Müdürlüğü görevlerini yürütmüştür. 2024 yılında T.İş Bankası A.Ş. Güneşli Kurumsal Şube Müdürü olarak görevlendirilmiş olan Sayın Necati Çağlar, 1 Mart 2025 tarihinde Şirketimize Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

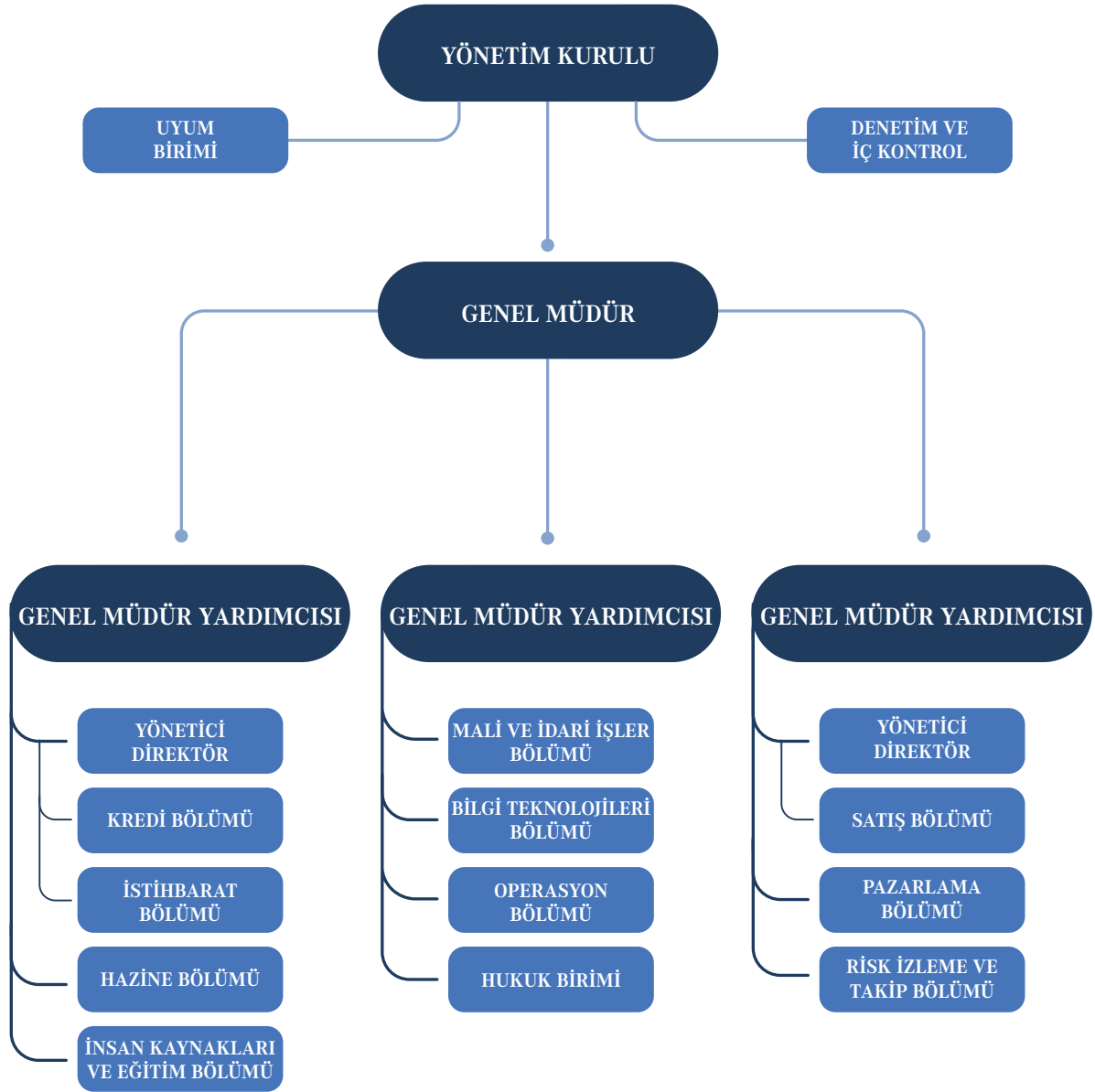
CANAN KESKİN

Genel Müdür Yardımcısı



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

ORGANİZASYON ŞEMASI





RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL

RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARI

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

KREDİ RİSKİ

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

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

Kredilendirme süreçlerinde, firma analizlerinin ciddi bir veri zenginliği ile yapılmasına uygun geliştirmeler yapılmıştır. Bu sayede yeni müşteri edinimi ve faktoring alacakları ortalaması kalemlerinde ciddi yol kat edilmiş olmasına karşın aktif kalitesinde bir bozulma yaşanmamıştır.

LİKİDİTE RİSKİ

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

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

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

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

PIYASA RİSKİ

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

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

Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

2024 faaliyet yılında Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

OPERASYONEL RİSK

Şirket'in faaliyetlerini sürdürürken maruz kalabileceği operasyonel hatalardan kaynaklı olabilecek riskler operasyonel risk olarak adlandırılmaktadır. Faaliyetlerin yürütülmesi sırasında operasyonel hataları minimuma indirmek için çalışanlara düzenli olarak eğitimler verilmekte, iş başı eğitimleri uygulanmakta ve gerek mevzuatta meydana gelen değişiklikler gerekse uygulamada ortaya çıkan farklı durumlar anlatılmakta, işlemleri yapan ile onaylayan/kontrol eden kişinin farklı olmasına özen gösterilmektedir.

DENETİM VE İÇ KONTROL FAALİYETLERİ

Şirket'in Denetim ve İç Kontrol Bölümü tarafından yapılan incelemeler; işlem ve süreç denetimleri olmak üzere iki başlıkta toplanmıştır. İşlem denetimleri kapsamında yıl boyunca finansman, garanti ve tahsilat işlemleri arasından seçilen örneklem üzerinden incelemeler yapılarak, tespit edilen aksaklıklar aksiyon alınmak üzere ilgililerle paylaşılmıştır. Süreç denetimlerinde ise incelenen süreç üzerindeki iç kontrol sistemlerinin yeterli ve etkin bir şekilde işleyip işlemediği hususları değerlendirilerek, sürecin riske maruz kalma düzeyini azaltmaya yönelik önerilerde bulunulmuştur. İncelemeler sırasında tespit edilen aksaklıklar için mümkün olduğunca kök neden analizi yapılmış, sorunun altında yatan nedenler araştırılarak sorunun tekrarını önleyecek kontrollerin belirlenmesine yönelik çalışmalar yapılmıştır. Bu kapsamda, 2024 yılında Şirketin 6 bölümü ile 3 şubesinin işlem ve süreçleri denetlenmiş; ek olarak başta suç gelirlerinin aklanmasının ve terörün finansmanının önlenmesine ilişkin yükümlülükler ile bilgi sistemlerinin yönetimine ve denetimine ilişkin esaslar olmak üzere Şirket'in yasal düzenlemelere uyum durumuna yönelik incelemeler yapılmış ve tespit edilen hususlar raporlanmıştır.

UYUM BİRİMİ FAALİYETLERİ

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

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

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

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

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



İÇ KONTROL SİSTEMİNE İLİŞKİN DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE BEYANI

İŞ FAKTORİNG A.Ş. DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

Karar No : 2025/1
Karar Tarihi : 23.01.2025
Toplantı Saati : 14:00
KONU : İç Kontrol Sistemine İlişkin Denetimden Sorumlu Komite Beyanı

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

Denetimden Sorumlu Komite, Denetim ve İç Kontrol Bölümü tarafından hazırlanan denetim ve iç kontrol raporlarıyla iç kontrol sisteminin etkinliğini dönemsel olarak değerlendirerek söz konusu raporları ve alınması gereken önlemlere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu ile paylaşmaktadır. 2024 yılında gerçekleştirilen denetim ve kontrol faaliyetleri sonuçlarına ilişkin değerlendirmeler neticesinde; iş süreçleri üzerinde faaliyetlerin etkin, güvenilir ve kesintisiz bir şekilde yürütülmesini engelleyecek nitelikte kontrol eksikliğinin bulunmadığı sonucuna ulaşmıştır.

Şirketimiz faaliyet yapısı ile uyumlu düzeyde etkin ve yeterli bir iç kontrol ortamı tesis edildiği hususu, 2025 yılında da Denetimden Sorumlu Komite aracılığıyla izlenmeye devam edilecektir.

H. Serdar Yücel
Denetimden Sorumlu
Komite Üyesi

Mehmet Çilan
Denetimden Sorumlu
Komite Üyesi

Tolga Achim Müller
Denetimden Sorumlu
Komite Başkanı

FAALİYET GÖSTEREN KOMİTELER

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE

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

2024 yılı içerisinde Denetimden Sorumlu Komite 12 defa toplanarak 12 adet karar almıştır. Komite yapılan toplantılarda aşağıdaki konularda inceleme ve değerlendirmelerde bulunmuştur:

- 2023 yılında gerçekleştirilen denetim ve iç kontrol faaliyetleri çerçevesinde Şirket'in faaliyet yapısı ile uyumlu düzeyde etkin ve yeterli bir iç kontrol ortamı tesis edildiğine yönelik değerlendirme ve beyanda bulunulması,
- Üçer aylık dönemler itibarıyla hazırlanan Uyum, Denetim ve İç Kontrol Raporlarının değerlendirilmesi ve söz konusu raporların Yönetim Kurulu'na sunulmasına karar verilmesi,
- MASAK Uyum Programı İç Denetim Raporunun değerlendirilmesi ve söz konusu raporun Yönetim Kurulu'na sunulmasına karar verilmesi,
- 09.09.2024 tarihli İç Kontrol Sistemi Öz Değerlendirme Beyanının (COSO) değerlendirilmesi ve söz konusu raporun Yönetim Kurulu'na sunulmasına karar verilmesi,
- 2024 yılı Bilgi Sistemleri Tebliği Mevzuata Uyum Değerlendirme Raporu, Bilgi Sistemleri Risk Değerlendirme Raporu, Bilgi Sistemleri Güvenlik İhlalleri Raporu ve Bilgi Sistemleri Kurtarma Testi Raporunun değerlendirilmesi ve söz konusu raporun Yönetim Kuruluna sunulmasına karar verilmesi,
- 2025 Yılı Denetim ve İç Kontrol Planının onaylanması

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

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

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2024 yılı içinde 3 defa toplanarak üçer aylık dönemler itibarıyla düzenlenen Risk Raporlarının değerlendirilmesi ve Yönetim Kurulu'na sunulması konularında kararlar almıştır.

KREDİ KOMİTESİ

Kredi Komitesi, Şirketin kredi riski politikası kapsamında belirlenen kredi tahsis yetki limitleri çerçevesinde kendi yetkisinde kalan tahsis taleplerinin değerlendirilmesinden sorumludur. Kredi Komitesi'ne Şirket Yönetim Kurulu üyesi Sayın Cem Tahir Eren Başkanlık etmekte olup, diğer Komite üyeleri Sayın Murat Yıldırım ve Sayın Şahismail Şimşek'tir.



AKTİF-PASİF KOMİTESİ

Aktif Pasif Komitesi, risk-sermaye-kârlılık arasındaki dengeyi gözetmek suretiyle, finansal politikalar ve stratejiler doğrultusunda, Şirket bilançosunun optimum yönetimini sağlamak için ilke ve uygulama usullerinin belirlenmesi amacıyla çalışmalar yapmaktadır. Komite, toplantı esasıyla çalışır. Komite, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ile Satış Bölümü Yönetici Direktörü, Kredi Bölümü Yönetici Direktörü ve Hazine Bölümü Müdürü'nden oluşmaktadır. Komite gerekli gördüğü kişileri toplantılarına davet edebilir ve görüşlerini alabilir. Komite'nin başkanlığını Genel Müdür yapar.

Komite temel olarak; faktoring sektörü, ulusal ve uluslararası piyasalar ile genel ekonomide yaşanan gelişmelerin değerlendirilmesi, bilanço büyüklüğünün ve vade-faiz yapısının risk yönetimi, sermaye yeterliliği ve kâr maksimizasyonu esasları çerçevesinde analiz edilmesi, faktoring alacakları ve bankalardan kullanılan kredilere ilişkin fiyatlama esaslarının ve vade yapısının oluşturulması, Şirket'in döviz pozisyonuna ilişkin politikasının saptanması, Şirket'in fonlama maliyetini en aza indirmek için yerel ve uluslararası para ve sermaye piyasalarında en iyi fonlama imkânlarının araştırılması ve temini konularında görev yapar.

Komite'nin toplantı gündeminde; ulusal ve uluslararası piyasalardaki ekonomik öngörülere, risk faktörlerinin seyrine ilişkin tahmin ve değerlendirmelere, fonlama maliyeti ve muhtemel fonlama gereksinimlerine, likidite pozisyonunun değerlendirilmesine, önceki döneme ilişkin faaliyet sonuçlarının değerlendirilmesine yer verilmektedir.

İNSAN KAYNAKLARI KOMİTESİ

İnsan Kaynakları Komitesi, Şirket Genel Müdürü, Genel Müdür Yardımcıları ve İnsan Kaynakları ve Eğitim Bölümü Müdürü'nden oluşur.

Komite, çalışanların görev, hak, yükümlülük ve sorumluluklarının, yükselmelerinin, görev değişikliklerinin, parasal ve sosyal haklarının düzenlenmesinden sorumludur. Yönetmen ve altı unvandaki çalışanların işe alım, Şirket içi görev değişikliği, atama ve yükselme kararları ile ücretlerinin belirlenmesi ve yapılacak giyim yardımının tutarı ile ilgili kararlar İnsan Kaynakları Komitesi tarafından alınır.

Performans dönemlerinde Performans Değerlendirme Formu'nun içeriği ve düzenlenme esasları İnsan Kaynakları Komitesi tarafından belirlenir ve duyurulur. Şirket tarafından belirlenen koşullar altında, çalışanların mesleki gelişimlerine yönelik olarak yurt içinde veya dışında düzenlenen bazı özel eğitim ve sertifika programlarına ve/veya sınavlara katılım bedeli İnsan Kaynakları Komitesi kararı ile Şirket tarafından karşılanabilir.

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

OPERASYON KOMİTESİ

Şirketimizin operasyonel anlamda verimliliğinin periyodik olarak değerlendirilmesinden sorumludur. Komite, Şirket Genel Müdürü, Genel Müdür Yardımcıları, Satış Bölümü Yönetici Direktörü, Operasyon Bölüm Müdürü ve Bilgi Teknolojileri Bölümü Müdürü'nden oluşur.

BİLGİ TEKNOLOJİLERİ KOMİTESİ

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

KREDİ İZLEME KOMİTESİ

Kredi İzleme Komitesi, konuya ilişkin yasal düzenlemeler çerçevesinde ilgili ay sonu itibariyle riski olan tüm firmaların mevcut durumlarının değerlendirilerek, sınıf değişikliği olup olmayacağına, yapılan izleme faaliyetleri ve erken uyarı sinyalleri kapsamında ilgili firmalarda alınacak aksiyonlara karar verilmesinden sorumludur.

Komite; Şirket Genel Müdürü, Genel Müdür Yardımcıları, Risk İzleme ve Takip Bölüm Müdürü, Satış Bölümü Yönetici Direktörü, Kredi Bölümü Yönetici Direktörü, İstihbarat, Mali ve İdari İşler, Satış Bölümü Müdür / Müdür Yardımcılarından oluşur.

KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI KOMİTESİ

Kişisel Verilerin Korunması Komitesi, 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ("KVK Kanunu") uyum süreci kapsamında kişisel verilerin işlenme, saklanma ve imha edilme uygulama şekil ve şartlarının belirlenmesi, gerekli idari ve teknik tedbirlerin alınması ve denetiminden sorumludur. Komite Şirket Genel Müdürü, Genel Müdür Yardımcıları ve Bilgi Teknolojileri, Operasyon ile İnsan Kaynakları ve Eğitim Bölüm Müdürleri'nden oluşur.

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KOMİTESİ

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

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



İŞ FAKTORİNG



OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ

İŞ FAKTORİNG A.Ş.

2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı
24 Mart 2025 Pazartesi Şirket Merkezi, Saat 14:00

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması,
2. 2024 yılı faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve Bağımsız Dış Denetim Kuruluşu Raporlarının okunması ve müzakeresi,
3. 2024 yılı hesap dönemine ait bağımsız denetimden geçmiş bilanço ve kar/zarar hesaplarının okunması, müzakeresi ve onaylanması,
4. Yıl içinde ayrılan Yönetim Kurulu üyelerinin yerine yapılan atamaların onaya sunulması,
5. Yönetim Kurulu Üyelerinin ibrası,
6. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçilmesi ve görev sürelerinin belirlenmesi,
7. Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan kar dağıtım önerisinin görüşülmesi ve karara bağlanması,
8. Bağımsız Denetçi'nin seçilmesi,
9. Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlerinin belirlenmesi,
10. Yönetim Kurulu üyelerine Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri uyarınca izin verilmesi,
11. Dilek ve temenniler



KAR DAĞITIM POLİTİKASI VE TEKLİFİ

DÖNEM KARININ DAĞITIMI (TL)

2024 YILI	
1. Dönem Karı / Zararı	1.420.441.405
2. Ödenecek Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(412.991.379)
Kurumlar Vergisi	(364.106.913)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	(48.884.466)
NET DÖNEM KARI / ZARARI	1.007.450.026
3. Geçmiş Yıllar Zararları	-
YASAL YEDEK AKÇE AYRILMASINA ESAS DÖNEM KARI	1.007.450.026
4. Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe	-
DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI	1.007.450.026
5. Ortaklara Birinci Temettü	-
6. Yönetim Kurulu'na Temettü	-
7. Ortaklara İkinci Temettü	-
8. İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	-
9. Olağanüstü Yedekler	1.007.450.026
10. Geçmiş Yıl Karları	-

YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI

Yönetim Kurulu, görevlerini etkin olarak yerine getirebileceği sıklıkta toplanır. Yönetim Kurulu gündemi, Yönetim Kurulu Başkanı tarafından diğer üyelerin ve Genel Müdürün de önerileri dikkate alınarak hazırlanır. Yönetim Kurulu toplantı gündeminde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgeler toplantıdan belirli bir süre önce üyelerin incelemesine sunulur. 2024 yılı içinde Nisan, Ağustos, Kasım ve Aralık aylarında olmak üzere toplam 4 adet Yönetim Kurulu toplantısı gerçekleştirilmiştir.

FAALİYET YILI İÇERİSİNDE YAPILAN OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTILARI

2024 yılında olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİ PERSONELE SAĞLANAN MENFAATLER

2024 yılı içerisinde Şirket'in Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarından oluşan üst yönetime toplam 53.734 bin TL tutarında maaş ve sair mali hak sağlanmıştır.

2024 faaliyet yılı içerisinde Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ve üst yönetime verilen kredi bulunmamaktadır.

DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLER VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

			İŞTİRAK ORANI (%)		KAYITLI DEĞER	
YATIRIM ADI	ANA FAALİYETİ	KURULUŞ VE FAALİYET YERİ	31 ARALIK 2024	31 ARALIK 2023	31 ARALIK 2024	31 ARALIK 2023
Borsada İşlem Gören:						
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	2,43	2,43	1.727.703	1.110.463
Borsada İşlem Görmeyen:						
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,06	0,06	29	29
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	2,86	2,86	6.571	3.714
Toplam					1.734.303	1.114.206

İKTİSAP EDİLEN PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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



FAALİYET YILI İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket nezdinde 15.11.2021 tarihinde başlatılan BDDK denetim çalışmaları tamamlanmış, buna istinaden hazırlanan 17.12.2024 tarihli denetim raporu, 08.01.2025 tarihinde Şirketimize tebliğ edilmiştir. Denetim raporuna istinaden Kurum tarafından bazı hususlara dair talimatlar ve çeşitli konulardaki öneriler Şirketimize iletilmiştir. İşbu talimat ve önerilere ilişkin olarak Şirketimizce alınan aksiyonlar BDDK'ya 30.01.2025 tarihinde yazılı olarak sunulmuştur.

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

BDDK tarafından 06.04.2019 tarih ve 30737 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Bilgi Sistemlerinin Yönetimine ve Denetimine İlişkin Tebliğ” kapsamında, Şirketimizin 2024 yılında bilgi sistemleri bağımsız denetimi yaptıracak kurumlar arasında belirlenmesi üzerine PwC ile bağımsız denetim çalışmalarını yürütmek üzere sözleşme imzalanmıştır. PwC tarafından yürütülen çalışmalar sonrasında düzenlenen Bağımsız Denetim Raporu 31.10.2024 tarihinde Bağımsız Denetim Takip Sistemine (BADES) yüklenmiştir. Bağımsız denetim kapsamında 1 adet kontrol zayıflığı raporlanmakla birlikte, incelemeler esnasında alınan aksiyon ile bulgu kapalı hale getirilmiş ve raporda “Kapalı” olarak yer almıştır.

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

2024 yılı içerisinde Şirket aleyhine, Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyecek nitelikte bir dava açılmamıştır.

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

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

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI VE YAPILAN YATIRIMLAR

Operasyonel süreçlerin iyileştirilmesi amacıyla sistemsel alt yapının geliştirilmesi, kullanılan faktoring programında yapılan geliştirmeler, muhtelif ekipman alımı ve yapılan diğer yatırımların toplam tutarı 28.262 bin TL'dir.

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

Şirket'in sosyal sorumluluk projesi kapsamında 2024 yılı içerisinde Kanseri Çocuklara Umut Vakfı'na ve Türk Eğitim Vakfı'na toplam 45 bin TL nakdi bağış yapılmıştır.

SERMAYENİN KARŞILIKSIZ KALIP KALMADIĞINA İLİŞKİN TESPİT VE YÖNETİM ORGANI DEĞERLENDİRMELERİ

Şirket'in 2024 yıl sonu özkaynak tutarı 4,6 milyar TL olup, sermaye karşılıksız kalmamıştır.

HAKİM ŞİRKETLE, HAKİM ŞİRKETE BAĞLI BİR ŞİRKETLE OLAN İLİŞKİLER

Şirket paylarının %78,23'üne İş Finansal Kiralama A.Ş. sahip olduğu ve Şirket'i nihai kontrol eden taraf Türkiye İş Bankası A.Ş. olduğu için 2024 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

2024 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.

2024 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 2024 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 2024 faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm önlemler değerlendirilmiştir. 2024 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

1- 16.01.2020 tarihli ihracat genelgesinin 26. maddesine istinaden; ihracat bedelinin tahsilinden ve ihracat hesabının yurda getirme süresi içinde (ek süreler dâhil) kapatılmasından ihracatçıların, ihracat bedelinin faktoring şirketinin yurt içi kaynaklarından ödendiği faktoring işlemlerinde faktoring şirketinin sorumlu olacağı kuralına ilave düzenleme getirilmiştir. Hazine ve Maliye Bakanlığının 01/07/2024 tarih ve 3219285 sayılı yazısına göre, 2004/12 sayılı Dış Ticaret Sermaye Şirketi Statüsüne İlişkin Tebliğ kapsamında aracılı ihracat sözleşmesine dayanılarak gerçekleştirilen ihracat işlemlerinde, aracılık sözleşmesinde aksine bir hüküm bulunmadığı takdirde imalatçı ve tedarikçi şirketler sorumlu olacaktır.

2- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 05/12/2024 tarihli ve 11021 sayılı kararına göre bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketleri tarafından 2025 yılında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

3- 7511 sayılı Türk Ticaret Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun 29.05.2024 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. 7511 sayılı kanunla yapılan değişikliklerle, şube müdürlerinin atanma ve görevden alınmaları yönetim kurulunun devredilemez görev ve yetkileri arasında çıkarılmış olup, şube müdürleri hariç olmak üzere, müdürlerle aynı işleve sahip kişilerin atanma ve görevden alınmaları ise yönetim kurulunun devredilemez görev ve yetkileri arasında kalmaya devam etmektedir.

4- 7511 sayılı kanunla Türk Ticaret Kanunu'nda yapılan değişikliklerle, anonim şirketlerin yönetim kurulunun yapısına ilişkin olarak; her Yönetim Kurulu Üyesi'nin, Yönetim Kurulu'nu toplantıya çağırarak üzere başkandan yazılı istemde bulunabileceğine dair yetkiye ilave hükümler eklenmiştir. Buna göre, başkanın yazılı istemi kabul etmesi halinde çağrı, yönetim kurulu başkanı tarafından yapılacaktır. Diğer yandan, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin çoğunluğunun yazılı istemi varsa bu halde Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu'nu, istemin kendisine ulaştığı tarihten itibaren en geç otuz gün içinde yapılacak şekilde toplantıya çağırarak zorundadır. Bu zorunluluk yerine getirilmediği takdirde toplantıya çağrı, doğrudan istem sahiplerince yapılabilecektir. Ayrıca esas sözleşmede Yönetim Kurulu'nun toplantıya çağrılmasına ilişkin farklı bir usul belirlenebilecektir.

5- Özel nitelikli kişisel verilerin işlenmesini düzenleyen; 6698 Sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu madde 6'da değişiklikler yapılmıştır. Getirilen yeni düzenleme ile birlikte özel nitelikli kişisel verilerin hukuki işleme sebepleri genişletilmiştir. Yeni düzenlemede; açık rıza ve kanunlarda açıkça öngörülmenin yanında fiili imkansızlık halinde, ilgili kişinin verilerini alenileştirdiği durumlarda, bir hakkın tesisi ve korunmasında, maddede sayılan kişilerce tıbbi amaçlar doğrultusunda kullanıldığı hallerde, istihdam ilişkisinde, siyasi, felsefi, sendikal amaçlarla kurulan vakıf, dernek ve diğer kâr amacı gütmeyen kuruluşlarca eski ve yeni üyelerine yönelik olması durumunda özel nitelikte kişisel verilerin işlenmesi mümkün hale getirilmiştir.



Diğer yandan Kişisel Verileri Koruma Kurumu'nca çıkarılan yönetmelik ile kişisel verilerin yurtdışına aktarılmasına dair usûl ve esaslar tespit edilmiştir.

6- 28.02.2024 tarihli Resmi Gazete'de Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karara İlişkin Tebliğ'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ yayımlanmış olup döviz cinsinden ve dövize endeksli sözleşmelerle ilgili düzenlemeleri içeren 8. maddede değişiklik yapılmıştır.

Değişiklikten önce, Türkiye'de yerleşik kişilerin kendi aralarında akdedecekleri, taşıt satış sözleşmeleri dışında kalan menkul satış sözleşmelerinde, sözleşme bedelini ve bu sözleşmelerden kaynaklanan diğer ödeme yükümlülüklerini döviz cinsinden veya dövize endeksli olarak kararlaştırmaları mümkün ve fakat ödemelerin Türk parası cinsinden yerine getirilmesi ve kabul edilmesi zorunlu iken değişiklikten sonra, yukarıda yer alan düzenleme korunmakla birlikte, ilgili hükme menkul satışları yönünden istisnalar getirilmiş, bu istisnalar kapsamında yer alan ödemelerin döviz cinsinden ya da dövize endeksli olarak ödenebilmesi sağlanmıştır.

7- Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Birliği Statüsü Hakkında Kararın 11. maddesinde değişiklik yapılarak Genel Kurul'daki temsil kuralında sadeleşmeye gidilerek maddenin ilk fıkrasının son hali "Genel Kurul'da her şirket eşit oy hakkı ile temsil edilir ve her bir şirketin oy hakkı "1/Birliğe üye şirket sayısı" kadardır. Kararlar oy çokluğu ile alınır." şekline getirilmiştir.

Aynı kapsamda yönetim kurulu ve oluşumuna dair 12. maddede değişiklik yapılarak şirketlerin yönetim kurulunun teşekkülüne dair ayrıntılı kıstaslar belirlenmiştir.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu





İÇİNDEKİLER

Bağımsız Denetçi Raporu
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
Nazım Hesaplar Tablosu
Kar veya Zarar Tablosu
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Özkaynak Değişim Tablosu
Nakit Akış Tablosu
Kar Dağıtım Tablosu

Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar

- Not 1 Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu
- Not 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar
- Not 3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti
- Not 4 Nakit ve Nakit Benzerleri
- Not 5 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar
- Not 6 Türev Finansal Varlıklar
- Not 7 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar
- Not 8 Faktoring Alacakları ve Borçları
- Not 9 İlişkili Taraf Açıklamaları
- Not 10 Maddi Duran Varlıklar
- Not 11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- Not 12 Ertelenmiş Vergi Valıkları ve Yükümlülükleri
- Not 13 Diğer Aktifler
- Not 14 Alınan Krediler
- Not 15 Kiralama İşlemlerinden Borçlar
- Not 16 İhraç Edilen Menkul Değerler
- Not 17 Diğer Yükümlülükler
- Not 18 Çalışanlara Sağlanan Faydalar
- Not 19 Diğer Karşılıklar
- Not 20 Cari Dönem Vergi Borcu
- Not 21 Özkaynaklar
- Not 22 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler
- Not 23 Bölümlere Göre Raporlama
- Not 24 Esas Faaliyet Gelirleri
- Not 25 Finansman Giderleri
- Not 26 Esas Faaliyet Giderleri
- Not 27 Diğer Faaliyet Gelirleri
- Not 28 Karşılık Giderleri
- Not 29 Diğer Faaliyet Giderleri
- Not 30 Vergi Karşılığı
- Not 31 Hisse Baş Kazanç
- Not 32 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya da Finansal Tabloların Açık Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Gerekli Olan Diğer Hususlar
- Not 33 Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler
- Not 34 Bilanço Sonrası Hususlara İlişkin Açıklamalar
- Not 35 Finansal Araçlar ile ilgili Ek Bilgiler

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

GÖRÜŞ

İş Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

GÖRÜŞÜN DAYANAĞI

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

KİLİT DENETİM KONULARI

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



Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Factoring alacaklarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığı Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarında, aktifinde önemli bir paya sahip olan toplam brüt 35.510.617 bin TL tutarında Faktoring alacağı ve bunlara ilişkin ayrılmış olan toplam 386.217 bin TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır. Faktoring alacakları ile ilgili tesis edilen değer düşüklüğü karşılığına ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 3-f ve 8 numaralı dipnotlarda yer almaktadır. 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca, Şirket, faktoring alacakları için değer düşüklüğü karşılıklarını TFRS 9, "Finansal Araçlar Standardı" ("TFRS 9") hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. TFRS 9, uygulamada önemli derecede yargı ve yorum gerektiren karmaşık bir muhasebe standardıdır. Bu yargı ve yorumlar, itfa edilmiş maliyetle ölçülen faktoring alacaklarındaki beklenen kredi zararlarını ölçmek için uygulanan finansal modellerin geliştirilmesinde kilit öneme sahiptir. Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; beklenen kredi zararları karşılıklarının finansal tablolar açısından önemli bakiye oluşturması ve geçmiş kayıp tecrübesi, mevcut koşullar, ileriye yönelik makro-ekonomik senaryoların oluşturulması gibi karmaşık bilgi ve tahmin içeriyor olmasıdır.	Gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde faktoring alacaklarının niteliklerine göre sınıflandırılmasına ve değer düşüklüğü hesaplamalarının ilgili mevzuat çerçevesinde belirlenmesine ilişkin Şirket'in oluşturduğu muhasebe politikalarını, prosedürlerini ve yönetim ilkelerini değerlendirdik. Bu ilkeler doğrultusunda tesis edilen sistem ve süreç kontrollerinin tasarımı ve işletim etkinliklerini test ettik. Şirket'in karşılıklarının belirlenmesinde kullanılan yöntemlerin Şirket'in ilgili süreç ve uygulamaları çerçevesinde, TFRS 9 ilkelerine uygun olarak yapıldığını finansal risk uzmanlarımız ile birlikte değerlendirdik ve test ettik. Beklenen kredi zararını ölçmek için kullanılan, ömür boyu beklenen temerrüt olasılıkları ve temerrüt halinde kayıp oranı hesaplamaları ile makro-ekonomik beklentilerin yansıtılmasına yönelik yaklaşımlar, bağımsız olarak tarafımızca ilgili uzmanlarımız ile birlikte değerlendirdik. Factoring alacaklarının sınıflandırılmasının ve değer düşüklüğü karşılığının mevzuat hükümlerine uygun olarak tesis edilip edilmediğini saptamak için örneklem bazında kredi inceleme prosedürleri gerçekleştirdik. Şirket'in finansal tablolarında, faktoring alacaklarına ve ilgili değer düşüklüğüne ilişkin dipnotların tutarlılığını ve yeterliliğini kontrol ettik.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 31 Ocak 2024 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

YÖNETİMİN VE ÜST YÖNETİMDEN SORUMLU OLANLARIN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SORUMLULUKLARI

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

BAĞIMSIZ DENETÇİNİN FİNANSAL TABLOLARIN BAĞIMSIZ DENETİMİNE İLİŞKİN SORUMLULUKLARI

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



MEVZUATTAN KAYNAKLANAN DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

**PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**

**Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi**

İstanbul, 31 Ocak 2025

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 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 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	825.383	47.485	872.868	398.271	40.218	438.489
II.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	5	-	-	-	24.328	-	24.328
III.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	-	-	-	-	-	-
IV.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	1.734.303	-	1.734.303	1.114.206	-	1.114.206
V.	Factoring Alacakları	8	25.872.707	9.159.659	35.032.366	18.830.293	3.259.874	22.090.167
5.1	İskontolu Factoring Alacakları (Net)		25.976.932	9.147.468	35.124.400	18.941.881	3.213.356	22.155.237
5.1.1	Diğer Factoring Alacakları		12.651.698	303.308	12.955.006	7.815.427	194.938	8.010.365
5.1.2	Tasarruf Finansman Alacakları		13.325.234	8.844.160	22.169.394	11.126.454	3.018.418	14.144.872
5.2	Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.4	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.1	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.2	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4.3	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5	Takipteki Alacaklar	8	239.657	146.560	386.217	208.497	128.351	336.848
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	8	(343.882)	(134.369)	(478.251)	(320.085)	(81.833)	(401.918)
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	10	9.714	-	9.714	5.461	-	5.461
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	27.211	-	27.211	20.778	-	20.778
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	28.492	-	28.492	225.272	-	225.272
XII.	DİĞER AKTİFLER	13	92.196	1.170	93.366	85.326	1.350	86.676
	ARA TOPLAM		28.590.006	9.208.314	37.798.320	20.703.935	3.301.442	24.005.377
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		28.590.006	9.208.314	37.798.320	20.703.935	3.301.442	24.005.377

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 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 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALINAN KREDİLER	14	22.186.358	8.696.320	30.882.678	15.386.600	2.975.817	18.362.417
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	8	1.163	9.531	10.694	1.636	11.125	12.761
III.	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	15	8.669	-	8.669	3.775	-	3.775
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	16	2.091.713	-	2.091.713	2.230.115	-	2.230.115
VI.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII.	KARŞILIKLAR		46.057	-	46.057	34.116	-	34.116
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	18	46.057	-	46.057	24.116	-	24.116
8.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4	Diğer Karşılıklar	19	-	-	-	10.000	-	10.000
IX.	CARİ VERGİ BORCU	20	128.827	-	128.827	198.300	-	198.300
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	17	60.746	12.968	73.714	71.635	8.331	79.966
	ARA TOPLAM		24.523.533	8.718.819	33.242.352	17.926.177	2.995.273	20.921.450
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR		4.555.968	-	4.555.968	3.083.927	-	3.083.927
14.1	Ödenmiş Sermaye	21	150.000	-	150.000	150.000	-	150.000
14.2	Sermaye Yedekleri		5.053	-	5.053	5.053	-	5.053
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		5.053	-	5.053	5.053	-	5.053
14.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.499.717	-	1.499.717	1.035.126	-	1.035.126
14.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5	Kâr Yedekleri	21	1.893.748	-	1.893.748	733.824	-	733.824
14.5.1	Yasal Yedekler		30.183	-	30.183	30.183	-	30.183
14.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		1.863.565	-	1.863.565	703.641	-	703.641
14.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6	Kâr veya Zarar		1.007.450	-	1.007.450	1.159.924	-	1.159.924
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
14.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		1.007.450	-	1.007.450	1.159.924	-	1.159.924
	PASİF TOPLAMI		29.079.501	8.718.819	37.798.320	21.010.104	2.995.273	24.005.377

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		216.341	2.069.809	2.286.150	363.240	1.804.641	2.167.881
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		3.173.559	627.910	3.801.469	1.235.816	323.520	1.559.336
III.	TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
IV.	ALINAN TEMİNATLAR	22	124.271.145	150.629.585	274.900.730	78.650.028	116.665.476	195.315.504
V.	VERİLEN TEMİNATLAR	22	12.022.972	-	12.022.972	6.039.512	-	6.039.512
VI.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
6.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
7.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
7.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	22	7.009.906	553.131	7.563.037	3.659.510	434.882	4.094.392
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		146.693.923	153.880.435	300.574.358	89.948.106	119.228.519	209.176.625

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot		
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	24	7.321.243	5.180.595
	FAKTORİNG GELİRLERİ		7.321.243	5.180.595
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		7.026.458	4.277.748
1.1.1	İskontolu		3.868.339	2.028.718
1.1.2	Diğer		3.158.119	2.249.030
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		294.785	902.847
1.2.1	İskontolu		142.429	486.972
1.2.2	Diğer		152.356	415.875
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		-	-
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	25	(5.882.575)	(3.565.884)
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(5.315.848)	(2.783.567)
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(4.717)	(1.237)
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(383.509)	(293.304)
2.6	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(178.501)	(487.776)
III.	BRÜT K/Z (I-II)		1.438.668	1.614.711
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	26	(339.593)	(177.009)
4.1	Personel Giderleri		(273.157)	(132.784)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(3.286)	(1.953)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(63.150)	(42.272)
4.5	Diğer		-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		1.099.075	1.437.702
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	27	1.618.300	2.380.683
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		239.237	9.506
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	Temettü Gelirleri		38.930	18.365
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		3.404	844
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		12.692	7.261
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		1.057.150	2.097.770
6.7	Diğer		266.887	246.937
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ	28	(293.228)	(179.816)
7.1	Özel Karşılıklar		-	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		(293.228)	(179.816)
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	29	(1.003.706)	(2.024.524)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(1.003.577)	(2.006.082)
8.6	Diğer		(129)	(18.442)
IX.	NET FAALİYET K/Z		1.420.441	1.614.045
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		1.420.441	1.614.045
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	30	(412.991)	(454.121)
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(364.107)	(632.659)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(48.884)	-
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	178.538
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		1.007.450	1.159.924
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)		-	-
XXI.	DÖNEM NET KARI/ZARARI (XV+XX)		1.007.450	1.159.924
	Hisse Başına Kâr/Zarar	31	6,71633	7,73285

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2023
I.	DÖNEM KARIZARARI		1.007.450	1.159.924
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		464.591	503.545
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		464.591	503.545
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		(4.753)	(244)
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	7	617.240	570.086
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	12	(147.896)	(66.297)
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2	Gereğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların		-	-
2.2.3	Değerleme ve/veya Sınıflandırılma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.6	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		1.472.041	1.663.469

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler						Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak		
		Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kararı	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı(Zararı)				
I. Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem Başı Bakiyesi TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler 2.1. Hataların Düzeltilmesinin Etkisi 2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi Yeni Bakiye (I+II) IV. Toplam Kapsamlı Gelir V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı VI. İle Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller IX. Sermaye Benzeri Krediler X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış XI. Kar Dağıtımı 11.1. Dağıtılan Temettü 11.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar 11.3. Diğer	21	150.000	-	-	5.053		(1.678)	533.259				288.438	-	445.386	1.420.458		
		-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		150.000	-	-	5.053		(1.678)	533.259				288.438	-	445.386	1.420.458		
		-	-	-	-		(60)	503.605				-	-	1.159.924	1.663.469		
		-	-	-	-		-	-				-	-	-	-	-	
		-	-	-	-		-	-				-	-	-	-	-	
		-	-	-	-		-	-				-	-	-	-	-	
		-	-	-	-		-	-				-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-		-	-				-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-		-	-				-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-		-	-				-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-		-	-				-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-		-	-				-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2023)		150.000	-	-	5.053		(1.738)	1.036.864				733.824	-	1.159.924	3.083.927		
Cari Dönem (1 Ocak – 31 Aralık 2024) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem Sonu Bakiyesi TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler 2.1. Hataların Düzeltilmesinin Etkisi 2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi Yeni Bakiye (I+II) IV. Toplam Kapsamlı Gelir V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı VI. İle Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller IX. Sermaye Benzeri Krediler X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış XI. Kar Dağıtımı 11.1. Dağıtılan Temettü 11.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar 11.3. Diğer	21	150.000	-	-	5.053		(1.738)	1.036.864				733.824	-	1.159.924	3.083.927		
		-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
		-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		150.000	-	-	5.053		(1.738)	1.036.864				733.824	-	1.159.924	3.083.927		
		-	-	-	-		(3.327)	467.918				-	-	1.007.450	1.472.041		
		-	-	-	-		-	-				-	-	-	-	-	
		-	-	-	-		-	-				-	-	-	-	-	
		-	-	-	-		-	-				-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-		-	-				-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-		-	-				-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-		-	-				-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-		-	-				-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-		-	-				-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2024)		150.000	-	-	5.053		(5.065)	1.504.782				1.893.748	-	1.007.450	4.555.968		

- 1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/gazlıları
- 2) Tutarlar, fiili olarak birikmiş yeniden değerleme artışları/gazlıları
- 3) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yitirilmemiş diğer kapsamlı gelirlerden kar/zararda sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları.
- 4) Yabancı para çevrim farkları
- 5) Geçerli olmayan diğer fiili diğer kapsamlı gelir ve yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırılma kazançları/kayıpları
- 6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yitirilmemiş diğer kapsamlı gelirlerden kar/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023
	NAKİT AKIŞ TABLOSU	Dipnot		
A.	ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1.	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		1.120.826	1.985.256
1.1.1.	Alınan Faizler/Alınan Kâr Payları/Kiralama Gelirleri		7.302.761	4.423.616
1.1.2.	Ödenen Faizler/Ödenen Kâr Payları/Kiralama Giderleri		(5.710.502)	(2.693.359)
1.1.3.	Alınan Temettüleri		38.930	18.365
1.1.4.	Alınan Ücret ve Komisyonlar		294.785	902.847
1.1.5.	Elde Edilen Diğer Kazançlar		69.669	101.132
1.1.6.	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		231.070	166.134
1.1.7.	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(259.255)	(125.704)
1.1.8.	Ödenen Vergiler		(433.580)	(512.286)
1.1.9.	Diğer		(413.052)	(295.489)
1.2.	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(121.272)	(1.979.388)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(12.190.199)	(5.607.694)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.5	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		17.639	(92.935)
1.2.6	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(2.067)	(1.526)
1.2.7	Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		4.716	1.196
1.2.9	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		12.064.891	3.672.447
1.2.10	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.11	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(16.252)	49.124
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		999.554	5.868
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1.	İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2.	Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3.	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(14.340)	(14.793)
2.4.	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	145
2.5.	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6.	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7.	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8.	Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	16.613
2.9.	Diğer		(2.857)	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(17.197)	1.965
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1.	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		3.659.089	2.800.901
3.2.	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(4.181.000)	(2.528.000)
3.3.	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4.	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5.	Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(13.748)	(8.068)
3.6.	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(535.659)	264.833
IV.	Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		(12.319)	(6.113)
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		434.379	266.553
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		438.489	171.936
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	872.868	438.489

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KAR DAĞITIM TABLOSU

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

KAR DAĞITIM TABLOSU		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI (*)		
1.1	DÖNEM KARI	1.420.441	1.614.045
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	412.991	454.121
1.2.1	Kurumlar Vergisi	364.107	632.659
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	48.884	(178.538)
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	1.007.450	1.159.924
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5	ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]	-	1.159.924
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.11	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	(1.159.924)
1.12	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.13	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM	-	-
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.2.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.2.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.2.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.2.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.2.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KAR	6,7163	7,7328
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL)	6,7163	7,7328
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	671,63	773,28
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 2024 yılı kar dağıtım tablosunda sadece net dönem karı tutarı belirtilmiştir.

(**) İlgili tutarlar ertelenmiş vergi gider / gelir kalemidir.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İş Faktoring Finansman Hizmetleri A.Ş., 6 Temmuz 1993 tarihinde Türkiye’de kurulmuş olup, 1993 yılının Ekim ayında faaliyete geçmiştir. Şirket’in ticaret unvanı 27 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı sonucunda İş Faktoring A.Ş. (“Şirket”) olarak değiştirilmiştir. Ünvan değişikliği 16 Nisan 2013 tarih ve 1353 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde tescil edilmiştir. Şirket’in faaliyet konusu yurt içi 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 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 119’dur (31 Aralık 2023: 122).

Şirket’in faaliyetlerini sürdürdüğü ofis adresi aşağıdaki gibidir:

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

Ödenecek temettü:

Bulunmamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket’in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 31 Ocak 2025 tarihinde yayımlanmak üzere Şirket’in yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket’in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Şirket, ilişikteki finansal tablolarını, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ”, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KKGK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”) uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.1 KULLANILAN PARA BİRİMİ

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



2.1.2 YÜKSEK ENFLASYON DÖNEMLERİNDE FİNANSAL TABLOLARIN DÜZELTİLMESİ

Konsolide olmayan finansal tablolar, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'na ("Bankacılık Kanunu") ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ("Yönetmelik") ve muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerine (tümü "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı") uygun olarak hazırlanmıştır. Bununla birlikte, TFRS'de yer alan TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı, aşağıda açıklandığı üzere bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketleri açısından uygulanmamaktadır.

Kamuya açıklanacak konsolide olmayan finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 28 Haziran 2012 tarih ve 28337 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ" ve 23 Ekim 2015 tarih ve 29511 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Risk Yönetimine İlişkin Kamuya Yapılacak Açıklamalar Hakkında Tebliğ" ile bu tebliğlere ek ve değişiklikler getiren tebliğlere uygun olarak hazırlanmıştır. Banka, muhasebe kayıtlarını Türk parası olarak, Bankacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Mevzuatına uygun olarak tutmaktadır.

KGGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuruda, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 raporlama döneminden itibaren finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamalarına karar verilmiş, ayrıca kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleme konusunda serbestlik tanınmıştır. Bu kapsamda, BDDK'nın 12 Aralık 2023 tarihli ve 10744 sayılı kararı uyarınca, bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına ve 11 Ocak 2024 tarihli ve 10825 sayılı Kararı uyarınca, 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar verilmiş olup, 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarda TMS 29 uygulanmamış ve enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır. Bununla birlikte, BDDK'nın 5 Aralık 2024 tarih ve 11021 sayılı kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 2025 yılında da enflasyon muhasebesi uygulamamasına karar verilmiştir.

2.1.3 NETLEŞTİRME/MAHSUP

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.4 İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİ

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5 KARŞILAŞTIRMALI BİLGİLER VE ÖNCEKİ DÖNEM TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARININ DÜZELTİLMESİ

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.1.6 MUHASEBE TAHMİNLERİ

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

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

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 8 – Faktoring alacakları beklenen zarar karşılığı, takipteki alacaklar

Not 18 – Çalışanlara sağlanan faydalar

Not 22 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

2.2 MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

2.3. STANDARTLARDA MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER VE YORUMLAR

YENİ VE DÜZELTİLMİŞ STANDARTLAR VE YORUMLAR

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

İ) 31 ARALIK 2024 TARİHİNDEN İTİBAREN GEÇERLİ OLAN YENİ STANDART, DEĞİŞİKLİK VE YORUMLAR

TMS 1 DEĞİŞİKLİKLERİ - SÖZLEŞME KOŞULLARI OLAN UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

TFRS 16 - SATIŞ VE GERİ KİRALAMA İŞLEMLERİ

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

TMS 7 VE TFRS 7 DEĞİŞİKLİKLERİ - TEDARİKÇİ FİNANSMAN ANLAŞMALARI

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.



TSRS 1 DEĞİŞİKLİKLERİ - SÜRDÜRÜLEBİLİRLİKLE İLGİLİ FİNANSAL BİLGİLERİN AÇIKLANMASINA İLİŞKİN GENEL HÜKÜMLER

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı önemli riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

TSRS 2 - "İKLİMİLE İLGİLİ AÇIKLAMALAR"

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk konu standardıdır.

Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararı'nda belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" kapsamında sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletmelerin belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır. Diğer taraftan, 16 Aralık 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" uyarınca sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletme kapsamında değişikliğe gidilmiştir.

İİ) YAYINLANAN AMA YÜRÜRLÜĞE GİRMEMİŞ VE ERKEN UYGULAMAYA KONULMAYAN STANDARTLAR

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken 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 17 - SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 6 Nisan 2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

Diğer taraftan Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurulu (SEDDK) tarafından "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17'nin "1 Ocak 2024" olan yürürlük tarihinin "1 Ocak 2025" olarak değiştirilmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Bankalar Birliği'ne gönderdiği 15 Şubat 2024 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2025 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

Ancak SEDDK tarafından "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17'nin "1 Ocak 2025" olan yürürlük tarihinin "1 Ocak 2026" olarak değiştirilmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Bankalar Birliği'ne gönderdiği 14 Ocak 2025 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2026 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

TMS 21 - DEĞİŞTİRİLEBİLİRLİĞİN EKSİKLİĞİ

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

TFRS 9 VE TFRS 7 DEĞİŞİKLİKLERİ - FİNANSAL ARAÇLARIN SINIFLANDIRMA VE ÖLÇÜMÜ

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
- Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

UFRS 18 - FİNANSAL TABLOLARDA SUNUM VE AÇIKLAMA

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

UFRS 19 - KAMUYA HESAP VERME YÜKÜMLÜLÜĞÜ BULUNMAYAN BAĞLI ORTAKLIKLAR: AÇIKLAMALAR;

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
- TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

2.4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır.



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. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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.

Kiralama konusu varlıklar, ilgili sözleşme süreleri dikkate alınarak 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:

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

C. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Tahmini faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve itfa yöntemleri her raporlama döneminde gözden geçirilir. Bu varlıklar tahmini ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Şirket'in bilgisayar yazılımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 5 yıldır.

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

D. FİNANSAL OLMAYAN VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

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

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısız olarak düşülür.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü sadece varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra değer düşüklüğü eğer yok ise iptal edilir.

E. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Tüm borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

F. FİNANSAL ARAÇLAR

FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket, finansal varlıklarını, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren "TFRS 9-Finansal Araçlar" standardı kapsamında, yönetildikleri iş modeli ve sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerini dikkate alarak, "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan" veya "İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıklar, TFRS 9'un "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine uygun olarak kayıt altına alınmakta ya da kayıtlardan çıkarılmaktadır. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal varlıklar, ilk defa finansal tablolara alınmaları sırasında gerçeğe uygun değerlerinden ölçülmektedir.

GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlk muhasebeleştirme esnasında Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettüleri, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

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



GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir.

Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarda izlenen özkaynak araçlarına ilişkin temettüleri Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

FAKTORİNG ALACAKLARI VE DİĞER ALACAKLAR

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

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

Şirket, cari dönemde, "TFRS 9-Finansal Araçlar" standardına uygun olarak, itfa edilmiş maliyetinden veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirden izlenen finansal varlıklar için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, ilk muhasebeleşmeden sonra finansal varlıkların kredi kalitesindeki değişimi esas alan ve detaylarına aşağıda başlıklar halinde yer verilen "üç aşamalı" değer düşüklüğü modeline göre beklenen kredi zararı belirlenmektedir:

AŞAMA 1:

TFRS 9 kapsamında beklenen zarar karşılıklarının hesaplanmasında önemli belirleyicilerden biri finansal varlığın kredi riskinde önemli ölçüde artış olup olmadığının değerlendirilmesidir. İlk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklar 1. aşamada izlenmektedir. Bu finansal varlıklara 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit tutarlarda değer düşüş karşılığı uygulanmaktadır.

AŞAMA 2:

İlk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmış olan finansal varlıklar 2. aşamaya aktarılmaktadır. Söz konusu finansal varlıklara ilişkin değer düşüş karşılığı ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülmektedir. Bir finansal varlığın ikinci aşamada sınıflandırılmasına yönelik olarak aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır:

- 90 günden az, 30 günden fazla gecikme olması
- Kredinin yeniden yapılandırmaya tabi tutulması
- Temerrüt olasılığında belirgin kötüleşme olması

Temerrüt olasılığında önemli bir kötüleşme olması durumunda kredi riskinde önemli artış olduğu değerlendirilir ve finansal varlık 2. aşamada sınıflandırılır.

AŞAMA 3:

Raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğü için yeterli ve tarafsız bilgiler bulunan finansal varlıklar 3. aşamada sınıflanmaktadır. Bahse konu finansal varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararına eşit bir tutardan değer düşüş karşılığı uygulanmaktadır. Bir finansal varlığın üçüncü aşamada sınıflandırılmasına yönelik olarak aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır:

- 90 günün üzerinde gecikme olması
- Kredi değerliliğinin zayıfladığının, kredinin zafiyete uğramış olduğunun veya tahsil edilemeyeceğinin tespit edilmesi veya bu konuda kesin bir kanaate sahip olunması

NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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.

FİNANSAL 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 FARKI KAR VEYA ZARARA YANSITILAN FİNANSAL 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 FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

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

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

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

G. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward ve para swap sözleşmeleri) kullanmaktadır. Buna ilaveten, maliyet avantajı sağlaması sebebiyle Döviz-TL yönünde gerçekleştirilen para swap işlemleri döviz finansman kaynağı yaratmak amacıyla kullanıldığından, swap işlemi ile dövizde çevrilen TL kaynağı kredi olarak bankalardan temin edilmekte ve söz konusu TL finansmana ödenen faiz, Şirket mali tablosunda finansman giderlerinde gösterilmektedir. Bununla birlikte, swap işlemlerinden elde edilen faiz geliri muhasebe politikası gereği türev gelirlerinde sınıflandırılmaktadır.

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



H. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
ABD Doları	35,2803	29,4382
Avro	36,7362	32,5739
İngiliz Sterlini	44,2073	37,4417
Avustralya Doları	21,8769	20,0213
Çin Yuanı	4,8063	4,1212

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 çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerini belirlediği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

İ. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

J. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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

K. KARŞILIKLAR, KOŞULLU BORÇLAR VE KOŞULLU VARLIKLAR

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

L. KİRALAMA İŞLEMLERİ

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

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

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

M. FİNANSAL BİLGİLERİN BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLANMASI

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

N. KURUM KAZANCI ÜZERİNDEN HESAPLANAN VERGİLER

CARİ VERGİ

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir.

ERTELENMİŞ VERGİ

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

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

Şirket, uygulanan muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasındaki geçici farkları için TMS 12 "Gelir Vergileri" standardı uyarınca ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

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



O. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR/ KIDEM TAZMİNATLARI

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

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

	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
İskonto oranı	%3,98	%3,28
Beklenen maaş / limit artış oranı	%21,85	%19,65
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%91,67	%91,52

Temel varsayımlar, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükte olan tavan yükümlülüğünün artırılmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 tam TL (31 Aralık 2023: Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan: 23.489,83 tam TL) olan kıdem tazminatı tavanı kullanılmıştır.

P. NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

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

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

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

R. SERMAYE VE TEMETTÜLER

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

S. İLİŞKİLİ TARAFLAR

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

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 9).

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat	825.383	47.485	398.271	40.218
	825.383	47.485	398.271	40.218

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Şirket'in, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Bankalar nezdinde 675 İngiliz Sterlini, 105 ABD Doları, 378 Avro, 5 Çin Yuanı, 2 Avustralya Doları olmak üzere toplam 47.485 TL karşılığı yabancı para (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Bankalar nezdinde 875 İngiliz Sterlini, 186 ABD Doları, 59 Avro, 5 Çin Yuanı, 2 Avustralya Doları olmak üzere toplam 40.218 TL) ve 825.383 TL tutarında Türk Parası (31 Aralık 2023: 398.271 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 2024	31 Aralık 2023
Vadesiz Mevduat	872.868	438.489
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	872.868	438.489

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

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

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Diğer Finansal Varlıklar	-	-	24.328	-
	-	-	24.328	-

6. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

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

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, türev finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

			İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer	
Yatırım Adı	Ana Faaliyeti	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<u>Borsada İşlem Gören:</u>						
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	2,43	2,43	1.727.703	1.110.463
<u>Borsada İşlem Görmeyen:</u>						
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,06	0,06	29	29
Efes Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	2,86	2,86	6.571	3.714
Toplam					1.734.303	1.114.206

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem Başı Değeri	1.114.206	544.119
Bedelsiz Hisse Senedi	-	27.851
Alışlar	2.857	-
Satışlar	-	-
Yeniden Değerleme Artışı	617.240	542.236
Dönem Sonu Değeri	1.734.303	1.114.206

8. FAKTORİNG ALACAKLARI ve BORÇLARI

8.1. Faktoring Alacakları

Şirketin 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yurtiçi ve İthalat Faktoring Alacakları	30.071.843	20.822.501
İhracat Faktoring Alacakları	5.302.748	1.740.262
Faktoring Faiz Gelir Tahakkukları	325.347	321.341
Kazanılmamış Faiz Gelirleri (-)	(575.538)	(728.867)
Beklenen Zarar Karşılığı – Aşama 1 ^(*)	(101.883)	(112.500)
Beklenen Zarar Karşılığı – Aşama 2	(82.514)	(56.510)
Toplam Faktoring Alacakları	34.940.003	21.986.227
Takipteki Alacaklar	386.217	336.848
Beklenen Zarar Karşılığı – Aşama 3	(293.854)	(232.908)
Faktoring Alacakları, net	35.032.366	22.090.167

(*) Finansal varlıklar için ayrılan 2.257 TL'lik (31 Aralık 2023 : 1.977 TL) beklenen zarar karşılıklarını da içermektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının derecelendirmesi aşağıdaki gibidir:

Derecelendirme	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama	Toplam
Toplam Portföy	34.824.258	300.142	386.217	35.510.617
Çok İyi ^(**)	23.309.089	-	-	23.309.089
Standart	11.515.169	-	-	11.515.169
Standart Altı	-	300.142	386.217	686.359
Beklenen Zarar Karşılıkları ^(*)	(101.883)	(82.514)	(293.854)	(478.251)
Faktoring Alacakları, net	34.722.375	217.628	92.363	35.032.366

(*) Finansal varlıklar için ayrılan 2.257 TL'lik beklenen zarar karşılıklarını da içermektedir.

(**) Kurumsal portföy içinde yer alan; "yatırım yapılabilir" seviyesinde bir dış kredi notuna sahip olan veya içsel derecelendirmede Kredi İzleme Komitesince belirlenen yüksek kredi değerliliğini gösteren notlara sahip olan firmalara yer verilmiştir.

	Taşınan değer			Beklenen Zarar Karşılıkları		
	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama	1.Aşama	2.Aşama	3.Aşama
Finansal Varlıklar	872.868	-	-	(2.257)	-	-
Faktoring Alacakları	34.824.258	300.142	386.217	(99.626)	(82.514)	(293.854)

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

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

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

(**) Kurumsal portföy içinde yer alan; "yatırım yapılabilir" seviyesinde bir dış kredi notuna sahip olan veya içsel derecelendirmede Kredi İzleme Komitesince belirlenen yüksek kredi değerliliğini gösteren notlara sahip olan firmalara yer verilmiştir.

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 3.589.262 TL, 77.213 Avro, 57.944 ABD Doları ve 5.287 İngiliz Sterlini tutarındaki faktoring alacakları değişken faiz oranlarına (31 Aralık 2023: 568.865 TL, 24.757 Avro, 10.286 ABD Doları ve 2.922 İngiliz Sterlini), 22.285.602 TL, 44.848 Avro, 72.123 ABD Doları, 3 İngiliz Sterlini faktoring alacakları ise sabit faiz oranlarına (31 Aralık 2023: 18.263.351 TL, 15.914 Avro, 51.723 ABD Doları, 7 İngiliz Sterlini) sahiptir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %51,32, ABD Doları için %8,68, Avro için %7,39 ve İngiliz Sterlini için %9,20'dir. (31 Aralık 2023: %44,99, ABD Doları için %11,60, Avro için %8,37 ve İngiliz Sterlini için %9,33'tür).

Şirket'in faktoring alacakları için sözleşme kefaleti bulunmaktadır.

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yurtiçi Gayri Kabili Rücu	16.100.592	11.168.949
Yurtiçi Kabili Rücu	13.566.631	9.118.129
Yurtdışı Kabili Rücu	2.911.039	609.758
Yurtdışı Gayri Kabili Rücu	2.454.104	1.193.331
	35.032.366	22.090.167

Şirketin 1.209 TL tutarında vadesi geçmiş faktoring alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 2.301 TL).

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
0 – 90 Gün Arası	8.689	19.298
90 – 180 Gün Arası	25.598	32
180 – 360 Gün Arası	19.779	2.973
360 Gün Üzeri	332.151	314.545
	386.217	336.848

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

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem Başındaki Karşılık	(401.918)	(378.387)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(293.228)	(179.816)
Tahsilatlar/Karşılık İptali	231.070	166.134
Aktiften Silinen	-	16.613
Kur Farkı Gelir/Gideri	(14.175)	(26.462)
Dönem Sonundaki Karşılık(*)	(478.251)	(401.918)

(*) Finansal varlıklar için ayrılan 2.257 TL'lik (31 Aralık 2023 : 1.977 TL) beklenen zarar karşılıklarını da içermektedir.

31 Aralık 2024 itibarıyla standart nitelikli ve yakın izlemedeki faktoring alacaklar ile ödeme planının uzatılmasına yönelik sözleşme değişikliği yapılan yakın izlemedeki faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler:

	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı	99.626	-
Kredi Riskinde Önemli Artış	-	82.514
	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Sözleşme Değişikliği Sayısı	-	143.117
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	-	1.012
3, 4 veya 5 Defa Uzatılanlar	-	142.105
5 Üzeri Uzatılanlar	-	-
	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre	-	143.117
0-6 Ay	-	-
6 Ay-12 Ay	-	1.012
1-2 Yıl	-	-
2-5 Yıl	-	142.105
5 Yıl ve Üzeri	-	-

31 Aralık 2023 itibarıyla standart nitelikli ve yakın izlemedeki faktoring alacaklar ile ödeme planının uzatılmasına yönelik sözleşme değişikliği yapılan yakın izlemedeki faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler:

	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı	110.523	-
Kredi Riskinde Önemli Artış	-	56.510
	Standart Nitelikli Krediler	Yakın İzlemedeki Krediler
Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Sözleşme Değişikliği Sayısı	-	142.655
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	-	142.655
3, 4 veya 5 Defa Uzatılanlar	-	-
5 Üzeri Uzatılanlar	-	-

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

8.2. Faktoring Borçları

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Borçları	1.163	9.531	1.636	11.125
	1.163	9.531	1.636	11.125

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflar ile bağlantılı varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Bankalar

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
	32.831	33.940
	109	106
	32.940	34.046

Faktoring Alacakları

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.
İş Enerji Yatırımları A.Ş.
Enaş Enerji Yatırımları A.Ş.
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Bayek Tedavi Sağlık Hizm. İşlt. A.Ş.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
	6.098.153	-
	37.854	-
	10.886	-
	7.274	20.999
	-	190.792
	6.154.167	211.791

Diğer Borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic.ve İlet.Hiz. A.Ş.	929	1.272
SoftTech Yazılım Teknolojileri Ar.Gel.ve Paz.Tic. A.Ş.	841	143
Türkiye İş Bankası A.Ş.	150	56
Topkapı Danışmanlık Elek.Hiz.Paz.Tic. A.Ş.	81	-
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7	59
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	1	153
Bayek Tedavi Sağlık Hizm. İşlt. A.Ş.	-	430
Anadolu Hayat Sigorta A.Ş.	-	41
Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.	-	24
	2.009	2.178

Alınan Krediler

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2024
TL	49,00	02/01/2025-06/01/2025	2.047.025
USD	6,90	31/03/2025	721.627
EUR	5,10-6,10	03/02/2025-31/03/2025	2.308.426
			5.077.078

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2024
USD	7,90	28/05/2025-13/06/2025	533.513
			533.513

İş Bankası AG

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2024
TL	47,00	02/01/2025	212.395
EUR	5,30-5,55	13/01/2025-28/01/2025	285.647
			498.042

Türkiye İş Bankası A.Ş.

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

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

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

İş Bankası AG

İş Bankası AG'de 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla alınan kredilerin bakiyesi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflar ile bağlantılı diğer pasif kalemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Türkiye İş Bankası A.Ş.

31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
409	19
409	19

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ilişkili tarafların satın aldığı ihraç edilen menkul kıymet detayı aşağıdaki gibidir:

İhraç Edilen Menkul Kıymetler

Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.

Milli Reasürans Türk A.Ş.

Anadolu Sigorta A.Ş.

31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
250.000	-
216.342	-
14.400	-
480.742	-

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Faktoring Faiz Gelirleri

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.

Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.

Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.

Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş.

31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
70.275	-
23.810	18.316
3.224	2.135
-	407
97.309	20.858

Faktoring Komisyon ve Masraf Gelirleri

Ortopro Tıbbi Aletler San. ve Tic. A.Ş.

Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri ve İşletmeciliği A.Ş.

Nevotek Bil.Ses ve İlet. Sist. San.ve Tic. A.Ş.

31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
517	422
430	848
-	33
947	1.303

Menkul Kıymetlerden Alınan Faizler

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

31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
3.404	844
3.404	844

Türev İşlem Gelirleri

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
Türkiye İş Bankası A.Ş.

31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
9.785	-
2.908	-
12.693	-

İştirak Temettü Gelirleri

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

31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
38.919	18.365
11	-
38.930	18.365

Komisyon ve Masraf Giderleri

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

31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
18.387	42.687
5.069	5.698
10	5
23.466	48.390

Finansman Giderleri

Türkiye İş Bankası A.Ş.
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
İşbank AG

31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
790.796	959.720
25.760	3.522
16.941	106
833.497	963.348

Genel Yönetim Giderleri

Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ Tic. ve İletişim Hiz. A.Ş.
Softtech Yazılım Teknolojileri Araştırma Geliştirme ve Pazarlama Ticaret A.Ş.
Türkiye İş Bankası A.Ş.
Paşabahçe Mağazaları A.Ş.
Topkapı Danışmanlık Elek.Hiz.Paz.Tic. A.Ş.
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.

31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
8.875	4.298
6.512	3.310
5.964	3.138
3.276	1.439
658	151
338	-
278	-
148	85
26.049	12.421

Kira Gideri(*)

Türkiye İş Bankası A.Ş.

31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
7.484	4.827
7.484	4.827

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

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönemde genel müdür, genel müdür yardımcıları ve yönetim kurulu üyelerinden oluşan üst düzey yöneticilerine sağlanan ücret ve diğer menfaatlerinin (ücret gibi parasal hakların yanı sıra araç kira ve diğer masraf kalemleri içerir) toplamı 53.734 TL'dir (31 Aralık 2023: 26.158 TL).

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Kullanım Hakkı Varlıklar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>					
1 Ocak 2024 Açılış					
Bakiyesi	-	4.474	10.835	1.299	16.608
Alımlar	-	1.287	13.926	-	15.213
Çıkışlar	-	(24)	(5.677)	-	(5.701)
31 Aralık 2024 Kapanış					
Bakiyesi	-	5.737	19.084	1.299	26.120
<u>Birikmiş Amortisman</u>					
1 Ocak 2024 Açılış					
Bakiyesi	-	(2.922)	(7.408)	(817)	(11.147)
Dönem Amortismanı	-	(644)	(10.145)	(171)	(10.960)
Çıkışlar	-	24	5.677	-	5.701
31 Aralık 2024 Kapanış					
Bakiyesi	-	(3.542)	(11.876)	(988)	(16.406)
31 Aralık 2024 Net					
Kayıtlı Değeri	-	2.195	7.208	311	9.714
	Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Kullanım Hakkı Varlıklar	Özel Maliyetler	Toplam
<u>Maliyet</u>					
1 Ocak 2023 Açılış					
Bakiyesi	183	4.440	5.047	1.299	10.969
Alımlar	-	367	7.203	-	7.570
Çıkışlar	(183)	(333)	(1.415)	-	(1.931)
31 Aralık 2023 Kapanış					
Bakiyesi	-	4.474	10.835	1.299	16.608
<u>Birikmiş Amortisman</u>					
1 Ocak 2023 Açılış					
Bakiyesi	(147)	(2.760)	(1.810)	(644)	(5.361)
Dönem Amortismanı	(6)	(493)	(7.013)	(173)	(7.685)
Çıkışlar	153	331	1.415	-	1.899
31 Aralık 2023 Kapanış					
Bakiyesi	-	(2.922)	(7.408)	(817)	(11.147)
31 Aralık 2023 Net					
Kayıtlı Değeri	-	1.552	3.427	482	5.461

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<u>Maliyet</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	28.240	13.814
Alımlar	13.053	14.426
Çıkışlar	-	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	41.293	28.240
<u>Birikmiş Amortisman</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(7.462)	(4.091)
Dönem Amortismanı	(6.620)	(3.371)
Çıkışlar	-	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(14.082)	(7.462)
Net Kayıtlı Değeri	27.211	20.778

12. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023:%30):

Ertelenmiş Vergiye Baz Teskil Eden Zamanlama Farklılıkları

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kazanılmamış Faiz Gelirleri	575.538	728.867
Beklenen Zarar Karşılığı - 1. ve 2. aşama	184.397	169.011
Personel İkramiye Karşılığı	25.755	13.393
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	13.580	24.441
Finansal Araçlar Değerleme Farkları	12.297	42.303
Kıdem Tazminatı Karşılığı	10.589	5.871
Kullanılmamış İzin Karşılığı	9.713	4.852
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8.669	3.775
Kur Farkı	(368)	-
Alınan Krediler&İhraç Ed.Peşin Öd.Kom.Gid.Farkları	(5.650)	(9.443)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(20.202)	(10.556)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	(1.438.689)	(886.424)
	(624.371)	86.090

Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)**31 Aralık 2024****31 Aralık 2023**

Kazanılmamış Faiz Gelirleri	172.662	218.660
Beklenen Zarar Karşılığı	55.319	50.703
Personel İkramiye Karşılığı	7.726	4.018
Peşin Tahsil Edilen Komisyon ve Masraf Gelirleri	4.074	7.332
Finansal Araç Değerleme Farkları	3.690	12.691
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.177	1.761
Kullanılmamış İzin Karşılığı	2.914	1.456
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.601	1.133
Kur Farkı	(110)	-
Alınan Krediler&İhraç Ed.Peşin Öd.Kom.Gid.Farkları	(1.695)	(2.833)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(6.061)	(3.167)
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	(215.805)	(66.482)
Ertelenen Vergi Varlığı (net)	28.492	225.272

1 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	225.272	113.031
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(48.884)	178.538
Diğer Kapsamlı Gelirde sınıflandırılan	(147.896)	(66.297)
Kapanış Bakiyesi	28.492	225.272

13. DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Müşterilerden Tahsil Edilecek BSMV Tutarı	61.144	260	62.530	280
Peşin Ödenen Giderler	28.863	-	21.547	-
Diğer Alacaklar	2.189	910	1.249	1.070
	92.196	1.170	85.326	1.350

14. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Krediler	22.186.358	8.162.807	15.386.600	2.975.817
Toplam Kısa Vadeli Krediler	22.186.358	8.162.807	15.386.600	2.975.817
Uzun Vadeli Krediler	-	533.513	-	-
Toplam Uzun Vadeli Krediler	-	533.513	-	-
Toplam	22.186.358	8.696.320	15.386.600	2.975.817

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	31 Aralık 2024
TL	47,00-50,15		21.781.475
ABD Doları	6,15-8,30	121.197	4.275.870
Avro	4,20-6,60	110.593	4.062.760
İngiliz Sterlini	7,20	5.618	248.376
Kredi faiz reeskontları			514.197
Toplam			30.882.678
Döviz Cinsi	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	31 Aralık 2023
TL	30,00-53,50		14.683.150
ABD Doları	6,00-11,50	55.581	1.636.196
Avro	4,50-7,25	36.525	1.189.754
İngiliz Sterlini	6,97-7,69	3.412	127.744
Kredi faiz reeskontları			725.573
Toplam			18.362.417

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kredi faiz oranları basit olarak ifade edilmiştir.

31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, sabit faizli alınan kredilerin tutarı 24.897.257 TL, değişken faizli alınan kredilerin tutarı 5.985.421 TL'dir (31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, sabit faizli alınan kredilerin tutarı 15.124.452 TL, değişken faizli alınan kredilerin tutarı 3.237.965 TL'dir.).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla alınan kredilerin 11.743.507 TL'sine ilişkin 12.020.000 TL teminat mektubu verilmiştir (31 Aralık 2023: alınan kredilerin 5.685.146 TL'sine ilişkin 6.036.765 TL teminat mektubu verilmiştir).

Alınan kredilerin gerçeğe uygun değeri Not 35'te verilmiştir.

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	13.424	-	4.548	-
Ertelenmiş Kiralama Giderleri(-)	(4.755)	-	(773)	-
	8.669	-	3.775	-

16. İHRAÇ EDİLEN MENKUL DEĞERLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Finansman Bonosu (Net)	2.091.713	-	2.230.115	-
	2.091.713	-	2.230.115	-

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ihraç etmiş olduğu finansman bonolarının özellikleri şu şekildedir:

31 Aralık 2024

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi	Basit Faiz Oranı %
TRFISFA42416	05/01/2024	700.000	04/04/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	43,75%
TRFISFA52415	09/01/2024	175.000	08/05/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	43,50%
TRFISFA92411	14/06/2024	161.500	12/09/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	50,50%
TRFISFAE2412	26/06/2024	838.500	04/10/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	51,00%
TRFISFA32516	11/09/2024	115.000	10/03/2025	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	49,50%
TRFISFA32524	13/09/2024	100.000	12/03/2025	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	49,50%
TRFISFA92510	17/09/2024	200.000	16/09/2025	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	50,00%
TRFISFA42515	07/10/2024	150.000	07/04/2025	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	46,00%
TRFISFA62513	13/12/2024	1.000.000	11/06/2025	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	47,50%
TRFISFA62521	26/12/2024	500.000	24/06/2025	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	47,00%

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla itfa etmiş olduğu finansman bonolarının özellikleri şu şekildedir:

31 Aralık 2024

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi	Basit Faiz Oranı %
TRFISFA12419	11/09/2023	150.000	09/01/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	35,25%
TRFISFA12427	14/09/2023	120.000	04/01/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	37,00%
TRFISFA12435	15/09/2023	300.000	03/01/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	38,00%
TRFISFA12443	26/09/2023	700.000	05/01/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	39,50%
TRFISFA32425	28/09/2023	100.000	26/03/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	41,00%
TRFISFA32433	19/10/2023	350.000	18/03/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	40,00%
TRFISFA22418	29/12/2023	586.000	27/02/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	44,50%
TRFISFA42416	05/01/2024	700.000	04/04/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	43,75%
TRFISFA52415	09/01/2024	175.000	08/05/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	43,50%
TRFISFA92411	14/06/2024	161.500	12/09/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	50,50%
TRFISFAE2412	26/06/2024	838.500	04/10/2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli	51,00%



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

31 Aralık 2023

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

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

31 Aralık 2023

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

17. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2024</u>		<u>31 Aralık 2023</u>	
	<u>TP</u>	<u>YP</u>	<u>TP</u>	<u>YP</u>
Ödenecek BSMV	40.955	-	43.865	-
Satıcılara Borçlar	6.636	4.052	2.371	3.214
Ödenecek SGK Primleri	4.484	-	4.412	-
Peşin Tahsil Edilen Faiz Ücret ve Komisyonları	4.470	8.837	18.982	5.088
Ödenecek Gelir Vergisi	3.912	-	1.791	-
Ödenecek Diğer Vergi ve Yükümlülükler	141	-	79	-
Diğer Yabancı Kaynaklar	117	79	80	29
Ödenecek KDV	31	-	55	-
	60.746	12.968	71.635	8.331

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İkramiye Karşılığı	25.755	13.393
Kıdem Tazminatı Karşılığı	10.589	5.871
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	9.713	4.852
	46.057	24.116

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 2024 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 tam TL kıdem tazminatı tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2023: 23.489,83).

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem Başı	5.871	4.233
Aktüeryal Kayıp	4.753	244
Hizmet Maliyeti	1.718	955
Faiz Maliyeti	1.568	998
Ödenen Kıdem Tazminatı	(3.321)	(559)
Dönem Sonu	10.589	5.871

Aktüeryal kayıp veya kazançlar, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki kullanılmamış izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem Başı	4.852	2.323
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık (Net)	4.861	2.529
Dönem Sonu	9.713	4.852

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki ikramiye karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem Başı	13.393	5.754
Yıl İçerisindeki Artış	25.755	13.393
Ödenen İkramiye	(13.393)	(5.754)
Dönem Sonu	25.755	13.393

19. DİĞER KARŞILIKLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki diğer karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer Karşılıklar	-	10.000
	-	10.000

20. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, cari dönem vergi borcu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kurumlar Vergisi Karşılığı	364.107	632.688
Peşin Ödenen Vergiler	(235.280)	(434.388)
Kurumlar Vergisi Karşılığı (net)	128.827	198.300

21. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 150.000 TL olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruş değerinde 15.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

28 Mart 2024 tarihinde alınan Genel Kurul Kararı ile Şirket 2023 yılı kar dağıtımına esas dönem net karı ve geçmiş yıl zararı toplamı olan 1.159.924 TL'nin olağanüstü yedek olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir.

Hissedarlar	(%)	31 Aralık 2024	(%)	31 Aralık 2023
İş Finansal Kiralama A.Ş.	78,2320	117.348	78,2320	117.348
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	21,7500	32.625	21,7500	32.625
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	0,0060	9	0,0060	9
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	0,0060	9	0,0060	9
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	0,0060	9	0,0060	9
Toplam	100,0000	150.000	100,0000	150.000

Şirket'in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, sermaye yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	4.064	4.064
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar Bedelsiz Hisse Senetleri	989	989
Toplam	5.053	5.053

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin olarak 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hesaplanmış birikmiş aktüeryal kayıp ilgili ertelenmiş vergisi ile netleştirildikten sonra tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kaybı altında (5.065) TL olarak raporlanmıştır (31 Aralık 2023: (1.738) TL).

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sermaye araçları için gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki 1.504.782 TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi ile netleştirildikten sonraki fark, özkaynak içinde ayrı bir kalemler olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2023: 1.036.864 TL).

Kar Yedekleri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yasal Yedekler	30.183	30.183
Olağanüstü Yedekler	1.863.565	703.641
Toplam	1.893.748	733.824

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 ulaşmaya 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 karşılanması için kullanılabilir.

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in almış olduğu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Garanti ve Kefaletler	89.940.678	112.559.348	52.636.944	85.431.853
Finansman Senedi	34.267.226	23.338.324	25.906.912	19.441.092
Muhabirler Tarafından Verilen Garantiler	-	14.649.417	-	11.790.263
Gayrimenkul Rehni	60.180	19.328	62.310	-
Menkul Rehni	2.571	63.168	43.862	2.268
Teminat Mektupları	490	-	-	-
	124.271.145	150.629.585	78.650.028	116.665.476

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından mahkemelere verilmiş 2.972 TL, alınan krediler için 12.020.000 TL teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından mahkemelere verilmiş 2.747 TL, alınan krediler için 6.036.765 TL teminat mektubu bulunmaktadır.).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in 3. Şahısların borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in türev işlemi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, mevcut türev sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve kar zarar ile ilişkilendirilen işlem bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in emanet kıymetleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Çekler	6.696.420	98.641	3.540.333	52.604
Senetler	313.486	454.490	119.177	382.278
	7.009.906	553.131	3.659.510	434.882

23. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

24. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	7.026.458	4.277.748
Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	294.785	902.847
	7.321.243	5.180.595

25. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faiz Giderleri	(5.315.848)	(2.783.567)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(383.509)	(293.304)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(178.501)	(487.776)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(4.717)	(1.237)
	(5.882.575)	(3.565.884)

26. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Personel Giderleri	(268.296)	(130.255)
Amortisman ve İtfa Giderleri	(17.580)	(11.056)
Bilgi İşlem Gideri	(14.515)	(8.153)
Vergi Resim Harç Giderleri	(8.062)	(5.374)
Ofis Giderleri	(7.775)	(4.127)
İzin Karşılığı Gideri	(4.861)	(2.529)
Dışarıdan Sağlanan Hizmetler	(4.237)	(2.092)
Kıdem Tazminatı Gideri	(3.286)	(1.953)
Müşavirlik Giderleri	(2.945)	(1.297)
Taşıt Aracı Giderleri	(2.856)	(1.523)
Reklam Giderleri	(1.182)	(1.473)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(3.998)	(7.177)
	(339.593)	(177.009)

27. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Kur Farkı Gelirleri	1.057.150	2.097.770
Bankalardan Alınan Faiz Gelirleri	239.237	9.506
Beklenen Zarar Karşılığı İptali	231.070	182.747
Temettü Geliri	38.930	18.365
Diğer	35.817	64.045
Türev Finansal İşlemlerden Kar	12.692	7.261
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	3.404	844
Aktiflerimizin Satışından Elde Edilen Gelirler	-	145
	1.618.300	2.380.683

28. KARŞILIK GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansal varlıklar ve faktoring alacaklarına ilişkin ve diğer ayrılan karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Beklenen Zarar Karşılık Giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Aşama 1	(123.541)	(86.497)
Aşama 2	(79.339)	(52.425)
Aşama 3	(90.348)	(40.894)
	(293.228)	(179.816)

29. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Kur Farkı Giderleri	(1.003.577)	(2.006.082)
Diğer (*)	(129)	(18.442)
	(1.003.706)	(2.024.524)

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

30. VERGİ KARŞILIĞI

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	%	31 Aralık 2024	%	31 Aralık 2023
Raporlanan Vergi Öncesi Kar / Zararı		1.420.441		1.614.045
Raporlanan Kar Üzerinden Hesaplanan Vergi	30,00	(426.132)	30,00	(484.214)
Kalıcı Farklar :				
- Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler		(1.190)		(218)
- Vergiden Muaf Gelirler		11.679		5.556
- Vergi Oranı Değişim Etkisi ve Diğer		2.652		24.726
- Kurumlar Vergisi Geçmiş Yıl Karşılık				
İptali		-		29
Toplam Vergi Gelir/Gideri	29,07	(412.991)	28,14	(454.121)

Kurumlar Vergisi

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

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

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

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar oluşması halinde geçmiş yıllarda bu zararlar tutarı kadar karlardan ödenmiş vergilerin iade edilmesi uygulaması yoktur. Vergi Usul Kanunu’nun mükerrer 298’inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100’den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10’dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7352 sayılı “Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu’na geçici 33’üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298’inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır. Buna ek olarak, 28 Aralık 2023 tarihli Resmi Gazete’de 7491 Sayılı “Bazı Kanun Ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” yayımlanmış olup bu kanunun 17. Maddesinde; Bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin, 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde (geçici vergi dönemleri dahil) yapacakları enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar ve zararın kurumlar vergisi matrahında dikkate alınmaması yönünde düzenleme yapılmıştır. Enflasyon düzeltmesine ilişkin hususlar 555 Sıra No’lu VUK Tebliği ile 165 Seri No’lu VUK Sirküleri’nde açıklanmaktadır.

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10'dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı "Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na geçici 33'üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298'inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır.

28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17nci maddesine göre ise Bankalar, 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir.

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

31 Aralık 2024 itibarıyla Şirketin 364.107 TL kurumlar vergisi karşılığı gideri bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 632.659 TL).

Gelir Vergisi Stopajı

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

Transfer Fiyatlandırması

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

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

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 hissedarların, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırılabilmektedirler. 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 dağıtılabili net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket’in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (*)	15.000.000.000	15.000.000.000
Net Dönem Karı (TL)	1.007.450	1.159.924
Hisse Başına Kazanç (tam kuruş) (**)	6,7163	7,7328

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesi beheri 1 tam Kuruş nominal değerinde 15.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

(**) Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Türkiye’de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırılabilmektedirler. 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.

	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Açılış Hisse Adedi	15.000.000.000	15.000.000.000
Sermaye Artırımı Nedeniyle İlaveler	-	-
Kapanış Hisse Adedi	15.000.000.000	15.000.000.000

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

Bulunmamaktadır.

33. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	935	347
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	200	125
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	204	96
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
	1.339	568

34. BİLANÇO SONRASI HUSUSLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bulunmamaktadır.

35. 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.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alınan Krediler	30.882.678	18.362.417
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	2.091.713	2.230.115
Factoring Borçları	10.694	12.761
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8.669	3.775
Diğer Yükümlülükler	73.714	79.966
Toplam Borçlar	33.067.468	20.689.034
Bankalar (-)	(872.868)	(438.489)
Net Borç	32.194.600	20.250.545
Toplam Özkaynak	4.555.968	3.083.927
Özkaynak/Borç oranı	14%	%15

2024 yılında, Şirket'in stratejisi değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %14 (31 Aralık 2023: %15) olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranının detayı aşağıdaki gibidir:

(b) Finansal Araçlar Kategorileri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<u>Finansal varlıklar:</u>		
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	35.032.366	22.090.167
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.734.303	1.114.206
Bankalar	872.868	438.489
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan:	-	24.328
- <i>Finansal Varlıklar</i>	-	24.328
- <i>Türev Finansal Varlıklar</i>	-	-
<u>Finansal Yükümlülükler:</u>		
Alınan Krediler	(30.882.678)	(18.362.417)
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	(2.091.713)	(2.230.115)
Factoring Borçları	(10.694)	(12.761)
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	(8.669)	(3.775)
Diğer Yükümlülükler	(73.714)	(79.966)

(c) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

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

(d) Piyasa Riski

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

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

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

(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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	ABD Doları	Avro	GBP	CNY	AUD	TL Karşılığı
Bankalar	105	378	675	5	2	47.485
Faktoring Alacakları (*)	130.067	118.059	5.289	-	-	9.159.659
Diğer	3	29	-	-	-	1.196
Toplam Varlıklar	130.175	118.466	5.964	5	2	9.208.340
Faktoring Borçları (**)	43	189	26	-	-	9.612
Alınan Krediler	122.610	112.210	5.620	-	-	8.696.320
Muhtelif Borçlar	135	216	7	-	-	12.968
Toplam Yükümlülükler	122.788	112.615	5.653	-	-	8.718.900
Bilanço Pozisyonu	7.387	5.851	311	5	2	489.440
Türev İşlemler, Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	7.387	5.851	311	5	2	489.440

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 26 TL tutarındaki döviz endeksli diğer varlık ilişkisi finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(**) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla toplam 81 TL tutarındaki döviz endeksli faktoring borçları ilişkisi finansal tablolarda TP kolonunda sınıflandırılmıştır.

(e) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2023	ABD Doları	Avro	GBP	CNY	AUD	TL Karşılığı
Bankalar	186	59	875	5	2	40.218
Faktoring Alacakları (*)	62.009	40.619	2.928	-	-	3.259.874
Diğer	26	18	-	-	-	1.373
Toplam Varlıklar	62.221	40.696	3.803	5	2	3.301.465
Faktoring Borçları (**)	27	70	218	-	-	11.196
Alınan Krediler	56.236	36.594	3.427	-	-	2.975.817
Muhtelif Borçlar	166	96	8	-	-	8.331
Toplam Yükümlülükler	56.429	36.760	3.653	-	-	2.995.344
Bilanço Pozisyonu	5.792	3.936	150	5	2	306.121
Türev İşlemler, Bilanço Dışı Pozisyon	-	-	-	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	5.792	3.936	150	5	2	306.121

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

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

(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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<i>Sabit Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Varlıklar:		
Bankalar	872.868	438.489
Factoring Alacakları	26.328.589	20.302.656
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	24.897.257	15.124.452
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	2.091.713	2.230.115
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8.669	3.775
<i>Değişken Faizli Finansal Araçlar</i>		
Finansal Varlıklar:		
Factoring Alacakları	8.703.777	1.787.511
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	5.985.421	3.237.965

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

- Şirket'in değişken faizli factoring sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 87.038 TL artacaktır (31 Aralık 2023: 17.875 TL).
- Şirket'in değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 59.854 TL artacaktır (31 Aralık 2023: 32.380 TL).

(g) Diğer Fiyat Riskleri

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

Özkaynak Fiyat Duyarlılığı

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

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

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

Borsa İstanbul'da işlem gören, ilişkideki finansal tablolarda gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden Şirket'in özkaynaklarında (vergi etkisi hariç) 259.155 değerinde artış / (azalış) oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 166.569 TL).

(h) Kredi Riski Yönetimi

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

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla factoring alacaklarının yaklaşık olarak %39'una tekabül eden kısmı iki risk grubuna kullanılmış 13.570.825 TL (31 Aralık 2023: %40'ına tekabül eden kısmı bir risk grubuna kullanılmış 8.904.585 TL tutarında factoring alacakları) tutarında factoring alacaklarından oluşmaktadır. Söz konusu risk grubunun Şirket'in factoring alacaklarındaki payının azalması nedeniyle yoğunlaşma riski azalmıştır.

	31 Aralık 2024 (%)	31 Aralık 2023 (%)
Motorlu Araçlar	23,76	43,64
Cam, Kiremit, Çimento	19,55	1,31
Toptan ve Perakende	8,53	15,29
Tekstil	7,81	6,34
Enerji, Gaz, Su, Petrol Kaynakları	6,39	2,77
Kimya, Plastik ve İlaç San.	6,39	5,68
Makine Teçhizat	5,30	5,29
Gıda, Meşrubat, İçki	3,99	1,95
Finansal Kuruluşlar	3,95	4,75
Bilgisayar ve Bununla İlgili Faaliyetler	3,58	5,44
İnşaat	2,86	0,98
Metal Sanayi	1,97	2,64
Taşımacılık	1,96	1,01
Orman Ürünleri, Kağıt, Ağaç	0,74	1,13
Diğer	3,22	1,78
	100,00	100,00

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Faktoring Alacakları</u>		Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	<u>Diğer Aktifler</u>		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		G.U.D.Farkı K/Z'a Yanstılan FV	G.U.D.Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yanstılan FV	
31 Aralık 2024						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	6.152.567	28.879.799	872.868	-	-	1.734.303
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	7.208	14.470.312	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	6.152.567	28.786.227	872.868	-	-	1.734.303
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	7.208	14.230.866	-	-	-	-
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	-	1.209	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.209	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	92.363	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	386.217	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(293.854)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	238.237	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (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.

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

	<u>Faktoring Alacakları</u>		<u>Diğer Aktifler</u>		
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar</u>	<u>G.U.D.Farkı K/Z'a Yanstılan FV</u>	<u>G.U.D.Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yanstılan FV</u>
31 Aralık 2023					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	209.536	21.880.631	438.489	24.328	1.114.206
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	20.805	6.887.469	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	209.536	21.772.135	438.489	24.328	1.114.206
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	20.805	6.873.467	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	2.301	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.255	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	103.940	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	336.848	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(232.908)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	11.747	-	-	-
- Vadesi geçmiş (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.

(i) Likidite Risk Yönetimi

Şirket yönetimi, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetir.

Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini tahsil etmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir:

31 Aralık 2024	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar)		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
	Kayıtlı Değeri	toplamı (I+II+III+IV)				
Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Bankalar	872.868	872.868	872.868	-	-	-
Factoring Alacakları	35.032.366	36.664.603	30.778.165	5.737.335	149.103	-
	35.905.234	37.537.471	31.651.033	5.737.335	149.103	-
Factoring Borçları	10.694	10.694	10.694	-	-	-
Alınan Krediler	30.882.678	31.170.091	30.582.706	587.385	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	2.091.713	2.065.000	215.000	1.850.000	-	-
Kiralama İşlemlerinde Borçlar	8.669	13.424	2.099	5.073	6.252	-
	32.993.754	33.259.209	30.810.499	2.442.458	6.252	-

Şirket ödemelerini sözleşme vadelerine göre gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2023	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar)		3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
	Kayıtlı Değeri	toplamı (I+II+III+IV)				
Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Türev Olmayan Finansal Varlıklar	24.328	24.328	24.328	-	-	-
Bankalar	438.489	438.489	438.489	-	-	-
Factoring Alacakları	22.090.167	23.605.998	18.623.880	4.981.112	1.006	-
	22.552.984	24.068.815	19.086.697	4.981.112	1.006	-
Factoring Borçları	12.761	12.761	12.761	-	-	-
Alınan Krediler	18.362.417	18.955.661	15.904.342	3.051.319	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	2.230.115	2.306.000	2.306.000	-	-	-
Kiralama İşlemlerinde Borçlar	3.775	4.548	543	2.031	1.974	-
	20.609.068	21.278.970	18.223.646	3.053.350	1.974	-

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla türev niteliğinde olan finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

(j) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından faktoring alacakları, bankalardan alacaklar ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir. İhraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri işlem gördükleri piyasada oluşan fiyatları baz alınarak belirlenmiştir. İhraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değer seviyesi Seviye 1, diğer finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyesi ise Seviye 2 olarak belirlenmiştir.

109

(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: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

31 Aralık 2024

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 ^(*)	Toplam
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.727.703	-	6.600	1.734.303
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	1.727.703	-	6.600	1.734.303
Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 6.600 TL tutarındaki hisse senetleri halka açık hisse senetleri olmadığı için maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2023

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3 ^(*)	Toplam
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	24.328	-	-	24.328
Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.110.463	-	3.743	1.114.206
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	1.134.791	-	3.743	1.138.534
Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	-	-	-

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

İLETİŞİM

Genel M¼d¼rl¼k

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

Adana

T : 0 850 722 77 80

Ankara

T : 0 850 722 77 7

Bursa

T : 0 850 722 77 81

İstanbul - Anadolu

T : 0 850 722 77 77

İstanbul - Avrupa

T : 0 850 737 60 60

İzmir

T : 0 850 722 77 82

Antalya

T : 0 553 505 12 21

Denizli

T : 0 549 139 34 03

Kayseri

T : 0 552 051 13 35

Konya

T : 0 553 505 12 17

Samsun

T : 0 552 051 13 16

Tekirdağ

T : 0 552 051 13 14



İŞ FAKTORİNG



www.isfaktoring.com.tr

