

**İSTANBUL FAKTORİNG  
ANONİM ŞİRKETİ  
31.12.2021 TARİHİNDE SONA EREN  
HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

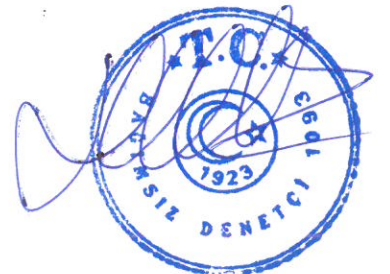
## İÇİNDEKİLER

### BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

FİNANSAL DURUM TABLOLARI  
NAZIM HESAPLAR TABLOLARI  
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI  
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI  
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU  
NAKİT AKIŞ TABLOLARI  
KAR DAĞITIM TABLOLARI

### FİNANSAL MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

- |        |   |
|--------|---|
| NOT 1  | ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU  |
| NOT 2  | FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR  |
| NOT 3  | UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI   |
| NOT 4  | NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI   |
| NOT 5  | İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)  |
| NOT 6  | İLİŞKİLİ TARAFLAR   |
| NOT 7  | DİĞER AKTİFLER  |
| NOT 8  | MADDİ DURAN VARLIKLAR   |
| NOT 9  | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR   |
| NOT 10 | VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ  |
| NOT 11 | DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER   |
| NOT 12 | BORÇLANMALAR  |
| NOT 13 | KARŞILIKLAR   |
| NOT 14 | ÖZKAYNAKLAR   |
| NOT 15 | KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER   |
| NOT 16 | ESAS FAALİYET GELİRLERİ   |
| NOT 17 | FİNANSMAN GİDERLERİ   |
| NOT 18 | ESAS FAALİYET GİDERLERİ   |
| NOT 19 | DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ   |
| NOT 20 | FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ  |
| NOT 21 | FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR |
| NOT 22 | BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER  |
| NOT 23 | RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR  |



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**İstanbul Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,**

**Eren Bağımsız Denetim A.Ş.**  
Maslak,Eski Büyükdere Cad.  
No.14 Kat :10  
34396 Sarıyer /İstanbul,Turkey

T + 90 212 373 00 00  
F + 90 212 291 77 97  
www.grantthornton.com.tr

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

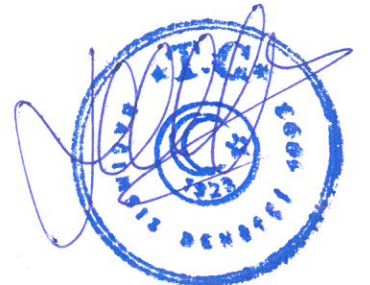
#### 1) Görüş

İstanbul Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar tablosu, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

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



### 3) Kilit Denetim Konuları

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. Tarafımızca; aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
<b>Factoring alacaklarının değer düşüklüğü</b>	
Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla factoring alacakları toplam aktiflerinin %93'ünü oluşturmaktadır. Factoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti ve alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi, bakiyelerin önemliliği, muhasebeleştirilmesinin zamanlaması, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uymayan alacaklar için de kredi değerliliğinin tespit edilmesindeki karmaşıklık ve öznellik nedeniyle yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan factoring alacaklarının tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamasıdır. Finansal tablolardaki factoring alacakları için ayrılan karşılıklar Dipnot 5'te açıklanmıştır.	Risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş factoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir. Ayrıca, factoring alacakları değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların tamlığı ve doğruluğu değerlendirilmiştir.

### 4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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



## 5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

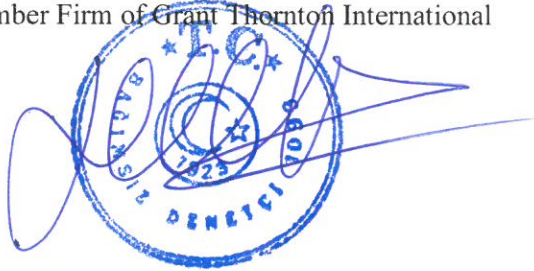


**B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor**

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Jale Akkaş'tır.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.  
Member Firm of Grant Thornton International



Jale Akkaş  
Sorumlu Denetçi

24 Mart 2022  
İstanbul, Türkiye

**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Notlar	BİN TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		31.12.2021			31.12.2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	
<b>I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI</b>	4	4.681	533	5.214	5.701	-	5.701
<b>GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN</b>							
<b>II. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>		-	-	-	-	-	-
<b>GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI</b>							
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL</b>							
<b>IV. VARLIKLAR (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL</b>							
<b>V. VARLIKLAR (Net)</b>	5	129.102	-	129.102	103.461	-	103.461
5.1 Faktoring Alacakları	5.1	123.580	-	123.580	101.246	-	101.246
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		123.580	-	123.580	101.246	-	101.246
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2 Tasarruf Finansman Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.3 Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.4 Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.4.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.5 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.6 Takipteki Alacaklar	5.2	8.246	-	8.246	12.219	-	12.219
5.7 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	5.2	(2.724)	-	(2.724)	(10.004)	-	(10.004)
<b>VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI</b>		-	-	-	-	-	-
6.1 İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
<b>VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	8	2.097	-	2.097	1.958	-	1.958
<b>VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	9	21	-	21	26	-	26
<b>IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>	10	1.779	-	1.779	969	-	969
<b>XII. DİĞER AKTİFLER</b>	7	929	-	929	743	-	743
<b>ARA TOPLAM</b>		138.609	533	139.142	112.858	-	112.858
<b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN</b>							
<b>XIII. FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>AKTİF TOPLAMI</b>		138.609	533	139.142	112.858	-	112.858



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Notlar	BİN TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		31.12.2021			31.12.2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	
I. ALINAN KREDİLER	12	22.949	-	22.949	8.250	-	8.250
II. FAKTORİNG BORÇLARI	5	-	-	-	37	-	37
III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR İHRAÇ EDİLEN	12	442	-	442	802	-	802
V. MENKUL KIYMETLER (Net)	12	21.157	-	21.157	25.948	-	25.948
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII. KARŞILIKLAR	13	279	-	279	160	-	160
8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		279	-	279	160	-	160
8.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
IX. CARİ VERGİ BORCU	10	945	-	945	844	-	844
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	11	555	-	555	340	-	340
ARA TOPLAM		46.327	-	46.327	36.381	-	36.381
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. SATIŞ AMAÇLI		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR		92.815	-	92.815	76.477	-	76.477
14.1 Ödenmiş Sermaye	14	75.000	-	75.000	55.000	-	55.000
14.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3 Kapsamlı Gelirler veya Giderler Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	14	(49)	-	(49)	(12)	-	(12)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer		-	-	-	-	-	-
14.4 Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5 Kâr Yedekleri	14	2.325	-	2.325	10.523	-	10.523
14.5.1 Yasal Yedekler		2.325	-	2.325	1.776	-	1.776
14.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	8.747	-	8.747
14.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6 Kâr veya Zarar		15.539	-	15.539	10.966	-	10.966
14.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	14	-	-	-	-	-	-
14.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		15.539	-	15.539	10.966	-	10.966
<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>139.142</b>		<b>139.142</b>	<b>112.858</b>		<b>112.858</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.





**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Notlar	BİN TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2020		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>		3.576	-	3.576	-	-	-
<b>II. RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>		15.661	-	15.661	13.181	-	13.181
<b>III. TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ</b>		-	-	-	-	-	-
<b>IV. ALINAN TEMİNATLAR</b>	15	4.569.952	-	4.569.952	4.324.638	-	4.324.638
<b>V. VERİLEN TEMİNATLAR</b>		-	-	-	-	-	-
<b>VI. TAAHHÜTLER</b>		-	-	-	-	-	-
6.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
<b>VII. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>		-	-	-	-	-	-
7.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.1 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		-	-	-	-	-	-
<b>VIII. EMANET KIYMETLER</b>	15	140.008	15.730	155.738	112.852	13.123	125.975
<b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>		<b>4.729.197</b>	<b>15.730</b>	<b>4.744.927</b>	<b>4.450.671</b>	<b>13.123</b>	<b>4.463.794</b>

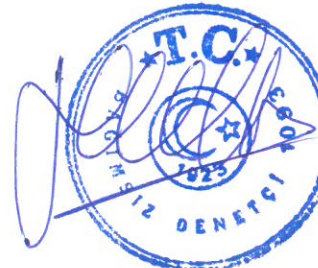
İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Notlar	Bağımsız	Bağımsız
			Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
			31.12.2021	31.12.2020
I.	<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>	16	32.586	24.328
	<b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>		32.586	24.328
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		32.052	23.704
1.1.1	İskontolu		32.052	23.704
1.1.2	Diğer		-	-
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		534	624
1.2.1	İskontolu		534	624
1.2.2	Diğer		-	-
	<b>FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	<b>TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ</b>		-	-
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	<b>FİNANSMAN GİDERLERİ</b>	17	(4.513)	(2.928)
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(1.121)	(918)
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(139)	(91)
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(3.109)	(1.749)
2.6	Diğer Faiz Giderleri		(37)	(23)
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(107)	(147)
III.	<b>BRÜT K/Z (I+II)</b>		28.073	21.400
IV.	<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	18	(9.719)	(7.357)
4.1	Personel Giderleri		(5.905)	(4.411)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(42)	(11)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(3.646)	(2.789)
4.5	Diğer		(126)	(146)
V.	<b>BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>		18.354	14.043
VI.	<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	19	5.753	3.552
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		712	361
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kâr		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kâr		4.510	2.908
6.7	Diğer		531	283
VII.	<b>KARŞILIK GİDERLERİ</b>	5	(1.202)	(751)
7.1	Özel Karşılıklar		(1.202)	(751)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	-
VIII.	<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	19	(3.774)	(2.727)
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		(3.774)	(2.727)
8.6	Diğer		-	-
IX.	<b>NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>		19.131	14.117
X.	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-
XI.	<b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>		-	-
XII.	<b>NET PARASAL POZİSYON KÂRİ/ZARARI</b>		-	-
XIII.	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)</b>		19.131	14.117
XIV.	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>	10	3.592	3.151
14.1	Cari Vergi Karşılığı		4.391	3.299
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(799)	(148)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XV.	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)</b>		15.539	10.966
XVI.	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-
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.	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-
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.	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI±XVII)</b>		-	-
XIX.	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)</b>		-	-
XXI.	<b>DÖNEM NET KÂRİ/ZARARI (XV+XX)</b>		15.539	10.966

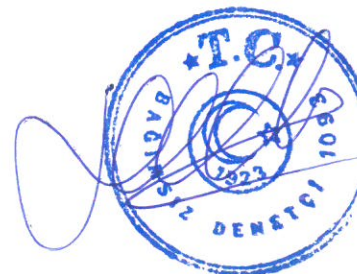
İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

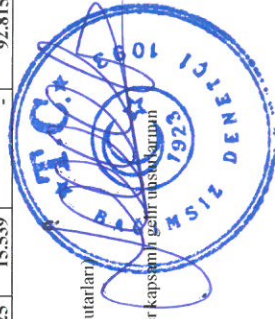
	Notlar	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		31.12.2021	31.12.2020
<b>I. DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>15.539</b>	<b>10.966</b>
<b>II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>		<b>(37)</b>	<b>(6)</b>
<b>2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(37)</b>	<b>(6)</b>
2.1.1 Maddi Duran 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		(48)	(8)
Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak			
2.1.4 Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
2.1.5 Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		11	2
<b>2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme			
ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden			
2.2.4 Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak			
2.2.5 Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
2.2.6 Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
<b>III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>		<b>15.502</b>	<b>10.960</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Notlar	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Dönem Karı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Toplam Özkaynak										
		Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhrac Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diger Sermaye Yedekleri	1	2					3	4	5	6	7					
<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2020</b>																					
I.	Dönem Başı Bakiyesi	55.000	-	-	-	(6)	-	-	-	-	-	1.845	8.678	-	-	-	-	-	-	-	65.517
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																				
2.1	Hataların Düzeltimesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	55.000	-	-	-	(6)	-	-	-	-	-	1.845	8.678	-	-	-	-	-	-	-	65.517
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir																				
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)</b>	55.000	-	-	-	(12)	-	-	-	-	-	10.523	10.966	-	-	-	-	-	-	-	76.477
<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2021</b>																					
I.	Dönem Başı Bakiyesi	55.000	-	-	-	(12)	-	-	-	-	-	10.523	10.966	-	-	-	-	-	-	-	76.477
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																				
2.1	Hataların Düzeltimesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	55.000	-	-	-	(12)	-	-	-	-	-	10.523	10.966	-	-	-	-	-	-	-	76.477
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir																				
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	836	-	-	-	(37)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.502
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	19.164	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	836
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)</b>	75.000	-	-	-	(49)	-	-	-	-	-	2.325	15.539	-	-	-	-	-	-	-	92.815



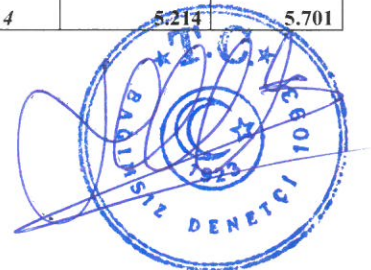
1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,  
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,  
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar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

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		31.12.2021	31.12.2020
<b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı /Zararı</b>		<b>12.526</b>	<b>12.323</b>
1.1.1 Alınan Faizler/Alınan Kâr Payları/Kiralama Gelirleri	5-16-19	29.384	23.397
1.1.2 Ödenen Faizler/Ödenen Kâr Payları/Kiralama Giderleri	17	(3.356)	(1.979)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	16	534	624
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	5-19	419	118
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	18	(5.905)	(4.411)
1.1.8 Ödenen Vergiler	10	(4.290)	(2.881)
1.1.9 Diğer	5-18-19	(4.260)	(2.545)
<b>1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim</b>		<b>(22.059)</b>	<b>(9.802)</b>
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	5	(22.261)	(9.918)
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	7	(186)	(43)
1.2.6 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	5	(37)	32
1.2.7 Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	8-9-12	139	43
1.2.9 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.10 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.11 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	11-13	286	84
<b>I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>(9.533)</b>	<b>2.521</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
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	8-9	(940)	(154)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
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 Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8 Satılan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9 Diğer		-	-
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>(940)</b>	<b>(154)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	12	109.515	97.050
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	12	(99.866)	(93.683)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Kiralamaya İlişkin Ödemeler	8-9-12	(499)	(316)
3.6 Diğer	14	836	-
<b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>		<b>9.986</b>	<b>3.051</b>
<b>IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>			
<b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış</b>		<b>(487)</b>	<b>5.418</b>
<b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>4</b>	<b>5.701</b>	<b>283</b>
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>4</b>	<b>5.214</b>	<b>5.701</b>

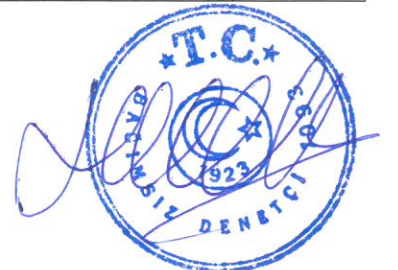
İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	31.12.2021	31.12.2020
<b>I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI</b>		
1.1 DÖNEM KÂRI	19.131	14.117
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(3.592)	(3.151)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	-
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	-	-
<b>A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>	<b>15.539</b>	<b>10.966</b>
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 YASAL YEDEK AKÇELER (-)	(777)	(548)
1.5 ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
<b>B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]</b>	<b>14.762</b>	<b>10.418</b>
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 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.11 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.12 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.13 ÖZEL FONLAR	-	-
<b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.2.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.2.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.2.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.2.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.2.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.3 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.4 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
<b>III. HİSSE BAŞINA KÂR</b>		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
<b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )	-	-



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1

**1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

İstanbul Faktoring A.Ş. ("Şirket") 27 Ocak 2014 tarihinde tescil olmuş olup, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ("BDDK") 17 Nisan 2014 tarih ve 5816 sayılı kararı ile 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununun 7. maddesi ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 5 inci maddesi çerçevesinde faaliyet izni verilmiş ve Şirket fiilen faaliyetine 30 Nisan 2014 tarihinde başlamıştır.

Şirket'in kurucu ana ortağı Kemal Genç'in, finans sektörü dışında tekstil ve konfeksiyon sektörü ile inşaat ve gayrimenkul ticaretiyle iştigal eden şirketleri bulunmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

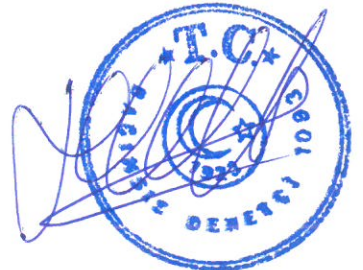
	31.12.2021		31.12.2020	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Kemal Genç	74.979	99,97	54.565	99,21
Semih Albayrak	--	--	420	0,76
Sevgi Genç	7	0,01	5	0,01
Kaan Can Genç	7	0,01	5	0,01
Demir Can Genç	7	0,01	5	0,01
<b>Sermaye</b>	<b>75.000</b>	<b>100</b>	<b>55.000</b>	<b>100</b>

2 Haziran 2021 tarih ve 2021/9 sayılı Yönetim kurulu Kararına göre Şirket'in 55.000 TL olan sermayesinin 75.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. 20.000 TL tutarındaki sermaye artırımının 19.164 TL tutarındaki kısmı iç kaynaklardan, 836 TL tutarındaki kısmı Kemal Genç tarafından nakden ödenmiştir. Sermaye artırımını Şirket'in 25 Haziran 2021 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilmiştir.

Şirket, yurtiçi ve yurtdışı mal ve hizmet satışlarından doğmuş veya doğacak her çeşit faturalı alacakları veya mal veya hizmet satışından doğmuş olduğunu teşvik eden diğer belgelere dayalı alacakları temellük ederek tahsilini üstlenip bu alacaklara karşılık satıcılara ön ödemelerde bulunarak, ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak finansman sağlamak amacıyla kurulmuştur. Şirket; müşterilerinin talebine göre, kabili rücu ve gayri kabili rücu olarak yurtiçi faktoring hizmetleri sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in kayıtlı adresi Maslak Mah. Bilim Sok. Sun Plaza Apt. No:5 A/20 Sarıyer / İstanbul'dur. Şirket'in şubesi bulunmamaktadır. Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 28'dir (31 Aralık 2020: 28).



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 24 Mart 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, BDDK tarafından yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS/TMS"), hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak düzenlemektedir.

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

### TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Finansal tabloların hazırlanmasında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır.

### İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in işlevsel para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası'dır ("TL").

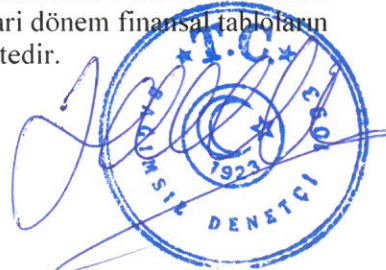
### Netleştirme / Mahsup

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hak olduğuna ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında BDDK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari mevzuat ile BDDK'nın tebliğlerine uymaktadır. 1 Şubat 2019 tarih ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca ilgili finansal tablolar karşılaştırmalı olarak açıklanmıştır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tabloları ve özkaynak değişim tablosunu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tabloları ve özkaynak değişim tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.





**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

### Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Şirket'in bilanço dönemleri itibariyle muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

### Covid - 19 Salgını Etkileri

2019 yılı Aralık ayında, Çin'in Hubei bölgesinin başkenti olan Wuhan kökenli SARS-CoV-2 olarak adlandırılan yeni bir koronavirüs keşfedilmiştir. Keşfinden sonra dünya çapında hızla yayılan virüs pandemiye yol açmıştır. Covid-19 olarak kısaltılan virüs başta insan sağlığı olmak üzere hayatın her alanını etkilemiştir. Covid-19'un yarattığı salgın beraberinde küresel bir ekonomik krizi getirmiştir. Türkiye'de 2020 Mart ayından bu yana etkisini gösteren kriz, başta insan sağlığı olmak üzere hayatın her alanını etkilemiştir. Dünyada ve Türkiye'de salgını kontrol etmek ve olumsuz etkilerini azaltmaya yönelik önlemler alınmıştır. Global salgınla alakalı oluşan ekonomik negatifliği minimum seviyesine getirmek için ülke çapında politikalar uygulanmış ve destek paketleri açıklanmıştır. Covid-19 ekonomik koşulları, iş gücü piyasalarını, sektörleri, piyasaları ve tüketici davranışlarını etkilemiştir. Finansman koşulları, likidite, döviz kurları, hisse senedi fiyatları, faiz oranları ve diğer birçok gösterge etkilenmiş, tüm ekonomiye ve sermaye piyasalarına yansımış, tahvil ve hisse senedi piyasaları etkilenmiştir. COVID-19 ile küresel çapta aşılama çalışmalarıyla kuvvetli bir mücadele sürdürülmektedir. COVID-19'un yol açtığı yeni gelişmeler ve belirsizliklerin boyutları gözlemlenmektedir. Salgının Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkileri Şirket Yönetimi tarafından yakından takip edilmektedir. Şirket, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli tahmin ve varsayımlara olası etkilerini gözden geçirmiş ve raporlama tarihi itibarıyla önemli derecede olumsuz bir etkinin bulunmadığını değerlendirmiştir.

### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuru uyarınca, Tüketici Fiyat Endeksi'ne ("TÜFE") göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74.41 olduğundan, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmayacağı belirtilmiştir. Bu sebeple, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.



## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

### 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

#### TFRS 16 “Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin değişiklikler”

Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

#### Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

#### TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

#### **TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları**

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

#### **TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme**

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri**

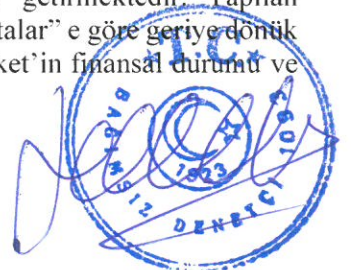
KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

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

#### **TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

#### Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “IFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- IFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

- IFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

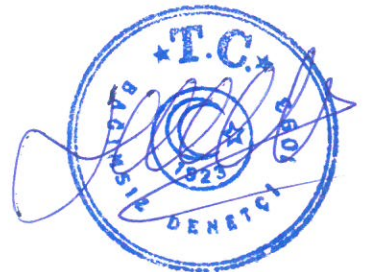
Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe tahminlerinin tanımı

Ağustos 2021’de KGK, TMS 8’de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrımı açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. Değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe politikalarının açıklanması

Ağustos 2021’de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1’de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. IFRS’de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' IFRS’de tanımlanmış bir terimdir ve KGK’ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerinin önemli olarak değerlendirilebileceği durumlara örnekler eklenmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.



## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

#### TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

## 3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

### 3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

#### Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Komisyon gelirleri ile diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

Diğer faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

#### Gelir ve giderin tanınması

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

#### Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in finansal durum tablosunda yer alır.



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8

### 3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### 3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### **Finansal araçlar**

###### *Finansal varlıklar*

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

###### *Etkin faiz yöntemi*

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

###### *Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

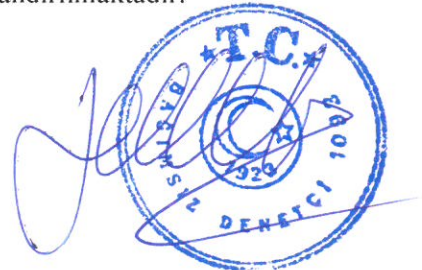
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

###### *İtfa edilmiş maliyetli ile ölçülen finansal varlıklar*

Şirket’in vadeye 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. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

###### *Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar*

Şirket tarafından elde tutulan özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Bu kategoride sınıflandırılan borçlanma senetlerinin kar veya zarar 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, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9

### 3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### 3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Finansal araçlar (Devamı)

###### *Factoring alacakları ve diğer alacaklar*

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İskontolu faktoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi iskontolu faktoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Factoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelik”e uygun olarak özel karşılık ayırmaktadır. 19 Mart 2020 tarihli ve 8950 sayılı Kurul Kararında belirtildiği üzere, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğinde belirtilen 90 gün gecikme süresinin 180 gün olarak uygulanmasına ve 90 günlük gecikmeye rağmen “Tasfiye Olunacak Alacaklar” hesabına aktarılmayan alacaklar için şirketlerce kendi risk modellerine göre karşılık ayrılmasına devam olunmasına 31 Aralık 2021 tarihinde kadar devam edilmesine karar verilmiştir.

###### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

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

###### *Nakit ve Nakit Benzerleri*

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, 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 riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

###### *Finansal yükümlülükler*

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket’in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.



### 3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### 3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Finansal araçlar (Devamı)

*Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler*

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

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

##### Kayıttan düşme politikasına ilişkin açıklamalar

Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, 27 Kasım 2019 tarih ve 30961 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmıştır. Bu yönetmelik ile birlikte, finansal kuruluşlar tarafından "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" olarak sınıflandırılan faktoring alacaklarının, geri kazanılmasına ilişkin makul beklenti bulunmayan kısmının şirketler tarafından kayıttan düşülmesine ve bu yolla bilanço dışına çıkarılmasına olanak sağlanmıştır.

Ayrıca, asgari aşağıdaki koşulları sağlayan faktoring alacakların tamamı, Şirket tarafından tahsil kabiliyetini tamamen kaybetmiş olarak değerlendirilmektedir ve bu kapsamda yine ilgili birimlerin olumlu görüşüne istinaden kayıttan düşülebilmektedir. Bu kapsamda ilgili alacakların karşılık oranları yine ilgili birimlerin olumlu görüşleri de olması halinde %100 olarak belirlenebilecektir.

- i. En az 2 yıl süresince donuk alacak olarak izlenmiş olması,
- ii. Son 6 ay içerisinde herhangi bir tahsilat yapılmamış olması veya son 6 ay içerisinde tahsilat sağlanmakla birlikte, firmanın iflas etmiş olması ve iflas masasındaki varlıklar itibari ile yeni bir tahsil kabiliyetinin kalmaması,
- iii. Aynı bir teminatın bulunmaması,

Şirket ilgili muhasebe politikası doğrultusunda, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 8.063 TL tutarındaki zarar niteliğindeki faktoring alacaklarını kayıtlardan silmiştir.

##### Yabancı para işlemleri

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, fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.





### 3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### 3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

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

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Döşeme ve Demirbaşlar	3-15 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Özel Maliyetler	3-5 yıl

##### Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Yazılımlar	3 - 5 yıl
------------	-----------

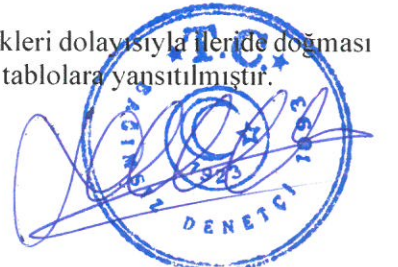
##### Varlıklarda değer düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

12

**3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

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

*Cari vergi*

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

*Ertelenmiş vergi*

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

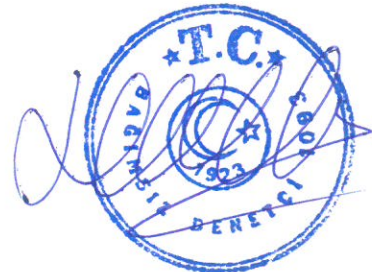
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

*Dönem cari ve ertelenmiş vergisi*

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13

### 3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### 3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### **Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

##### **İlişkili taraflar**

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

##### **Sermaye ve temettüleri**

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde kaydedilir.



### 3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### 3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Nakit akış tablosu

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

##### Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

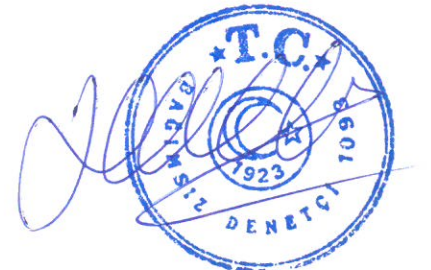
##### Kiralamalar

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde asli bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
  - a) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
  - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin aşağıdaki kararların önceden belirlenmiş olması:
    - i. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
    - ii. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.



### 3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### 3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Kiralamalar (Devamı)

###### *Kullanım hakkı varlığı*

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Şirket tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- d) dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirme için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
  - b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
  - c) Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer.
- Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtır.

###### *Kolaylaştırıcı uygulamalar*

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

#### 3.2 Bölümlere Göre Raporlama

Şirket'in TFRS 8'e göre tek bir raporlanabilir bölümü bulunmaktadır. Bu sebeple bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)  
16

**4. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021			31.12.2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kasa	3	--	3	2	--	2
Bankalar						
-Vadesiz mevduat	678	533	1.211	129	--	129
-Vadeli mevduat (*)	4.000	--	4.000	5.570	--	5.570
<b>Toplam</b>	<b>4.681</b>	<b>533</b>	<b>5.214</b>	<b>5.701</b>	<b>--</b>	<b>5.701</b>

(\*) 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle 4.000 TL (31 Aralık 2020: 5.570 TL) tutarındaki vadeli mevduatın vade tarihi 3 Ocak 2022 olup faiz oranı %16'dır (31 Aralık 2020: vade tarihi 4 Ocak 2021 faiz oranı: %17).

**5. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**

**5.1 Faktoring Alacakları**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

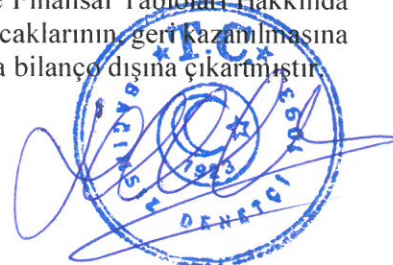
	31.12.2021			31.12.2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Yurtiçi faktoring alacakları	128.169	--	128.169	96.830	--	96.830
Yeniden yapılandırılan faktoring alacakları	3.165	--	3.165	8.790	--	8.790
Kazanılmamış faiz gelirleri	(7.754)	--	(7.754)	(4.374)	--	(4.374)
Takipteki Faktoring Alacakları	8.246	--	8.246	12.219	--	12.219
Özel Karşılıklar	(2.724)	--	(2.724)	(10.004)	--	(10.004)
<b>Toplam</b>	<b>129.102</b>	<b>--</b>	<b>129.102</b>	<b>103.461</b>	<b>--</b>	<b>103.461</b>

**5.2 Takipteki Alacaklar**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde Şirket'in takipteki alacakları ve bu alacakla için ayırdığı özel karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021			31.12.2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Takipteki faktoring alacakları	8.246	--	8.246	12.219	--	12.219
Özel karşılıklar	(2.724)	--	(2.724)	(10.004)	--	(10.004)
<b>Toplam (*)</b>	<b>5.522</b>	<b>--</b>	<b>5.522</b>	<b>2.215</b>	<b>--</b>	<b>2.215</b>

(\*) Şirket cari dönemde 27 Kasım 2019 tarih ve 30961 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik uyarınca "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" olarak sınıflandırılan faktoring alacaklarının, geri kazanılmasına ilişkin makul beklenti bulunmayan 8.063 TL tutarındaki kısmını kayıttan düşme yoluyla bilanço dışına çıkartmıştır.



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17

**5. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**

**5.2 Takipteki Alacaklar (Devamı)**

Takipteki alacaklar için ayrılan karşılıkların 31 Aralık 2021 ve 2020 hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
<b>Dönem başı - 1 Ocak</b>	<b>10.004</b>	<b>9.371</b>
Karşılık gideri	1.202	751
Dönem içinde yapılan tahsilâtlar	(419)	(118)
Kayıttan silinen alacaklar	(8.063)	--
<b>Dönem sonu – 31 Aralık</b>	<b>2.724</b>	<b>10.004</b>

**Factoring Borçları**

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle factoring işlemlerinden borçlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021			31.12.2020		
	TL	YP	Toplam	TL	YP	Toplam
Factoring borçları	--	--	--	37	--	37
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>37</b>	<b>--</b>	<b>37</b>

**6. İLİŞKİLİ TARAFLAR**

**İlişkili taraflara borçlar**

<b>İhraç edilen menkul kıymetler</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Genç Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	21.157	25.948
<b>Toplam</b>	<b>21.157</b>	<b>25.948</b>

**İlişkili taraf işlemleri**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

<b>İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Genç Tekstil San. ve Tic. Ltd. Şti.	3.109	1.749
<b>Toplam</b>	<b>3.109</b>	<b>1.749</b>

**Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı**

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.024 TL'dir (31 Aralık 2020: 1.962 TL).



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18

**7. DİĞER AKTİFLER**

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle diğer aktiflerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021			31.12.2020		
	TL	YP	Toplam	TL	YP	Toplam
BSMV	715	--	715	562	--	562
Peşin ödenmiş giderler	67	--	67	63	--	63
Verilen avanslar	21	--	21	10	--	10
Diğer muhtelif alacaklar	126	--	126	108	--	108
<b>Toplam</b>	<b>929</b>	<b>--</b>	<b>929</b>	<b>743</b>	<b>--</b>	<b>743</b>

**8. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2020	İlaveler	Çıkış	Transferler	31.12.2021
Taşıtlar	555	443	--	--	998
Özel maliyetler	973	--	--	--	973
Döşeme ve demirbaşlar	1.076	485	--	--	1.561
<b>Kullanım Hakkı Varlıkları</b>	<b>1.659</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>1.659</b>
Binalar	1.397	--	--	--	1.397
Taşıt Araçları	262	--	--	--	262
<b>Toplam</b>	<b>4.263</b>	<b>928</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>5.191</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar (TL)</b>					
Taşıtlar	(555)	(27)	--	--	(582)
Özel maliyetler	(444)	(242)	--	--	(686)
Döşeme ve demirbaşlar	(544)	(139)	--	--	(683)
<b>Kullanım Hakkı Varlıkları</b>	<b>(762)</b>	<b>(381)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(1.143)</b>
Binalar	(632)	(316)	--	--	(948)
Taşıt Araçları	(130)	(65)	--	--	(195)
<b>Toplam</b>	<b>(2.305)</b>	<b>(789)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(3.094)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>1.958</b>				<b>2.097</b>





**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)  
19

**8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2019	İlaveler	Çıkış	Transferler	31.12.2020
Taşıtlar	614	--	(59)	--	555
Özel maliyetler	973	--	--	--	973
Döşeme ve demirbaşlar	1.053	23	--	--	1.076
<b>Kullanım Hakkı Varlıkları</b>	<b>1.528</b>	<b>131</b>	--	--	<b>1.659</b>
Binalar	1.397	--	--	--	1.397
Taşıt Araçları	131	131	--	--	262
<b>Toplam</b>	<b>4.168</b>	<b>154</b>	<b>(59)</b>	--	<b>4.263</b>
<b>Birikmiş Amortismanlar (TL)</b>					
Taşıtlar	(573)	(41)	59	--	(555)
Özel maliyetler	(201)	(243)	--	--	(444)
Döşeme ve demirbaşlar	(432)	(112)	--	--	(544)
<b>Kullanım Hakkı Varlıkları</b>	<b>(381)</b>	<b>(381)</b>	--	--	<b>(762)</b>
Binalar	(316)	(316)	--	--	(632)
Taşıt Araçları	(65)	(65)	--	--	(130)
<b>Toplam</b>	<b>(1.587)</b>	<b>(777)</b>	<b>59</b>	--	<b>(2.305)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>2.581</b>				<b>1.958</b>

**9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2020	İlaveler	Çıkış	Transferler	31.12.2021
Bilgisayar programları	228	12	--	--	240
<b>Toplam</b>	<b>228</b>	<b>12</b>	--	--	<b>240</b>
<b>Birikmiş İtfa Payları (TL)</b>					
Bilgisayar programları	(202)	(17)	--	--	(219)
<b>Toplam</b>	<b>(202)</b>	<b>(17)</b>	--	--	<b>(219)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>26</b>	--	--	--	<b>21</b>



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

20

**9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkış</b>	<b>Transferler</b>	<b>31.12.2020</b>
Bilgisayar programları	228	--	--	--	228
<b>Toplam</b>	<b>228</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>228</b>
<b>Birikmiş İtfa Payları (TL)</b>					
Bilgisayar programları	(172)	(30)	--	--	(202)
<b>Toplam</b>	<b>(172)</b>	<b>(30)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>(202)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>56</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>26</b>

**10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

**Kurumlar Vergisi**

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Genel Tebliği’nde (Seri No: 1) Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ’in (Seri No: 14) 16. Maddesinde belirtildiği üzere Kurumlar Vergisi Genel Tebliği’nin 36. Maddesi olan Genel Hükümlerde değişiklik yapılmıştır. Buna göre, kurumlar vergisi mükelleflerinin 2018, 2019 ve 2020 hesap dönemlerine ait kurum kazançları üzerinden %22 oranında kurumlar vergisi alınmıştır. 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Kanunundaki değişiklik ile Türkiye’de 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla %20 olan kurumlar vergisi oranı, 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanacaktır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirmektedir. 2021 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %25 (2020: %22) oranında geçici vergi hesaplanmıştır. 2021 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25’tir (2020: %22).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)  
21

**10.VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

**Gelir Vergisi Stopajı**

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Ancak, 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun kar payı dağıtımına ilişkin hükümlerinde düzenleme yapılmış olup, %15 olan stopaj oranı %10'a indirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

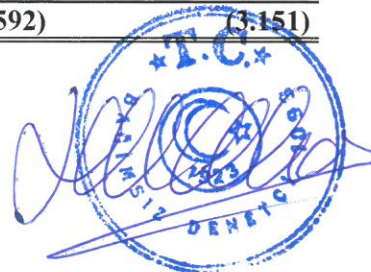
	31.12.2021	31.12.2020
a) Gelir tablosu:		
Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı	4.391	3.299
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(799)	(148)
<b>Toplam</b>	<b>3.592</b>	<b>3.151</b>

	31.12.2021	31.12.2020
b)Bilanço:		
Ertelenmiş vergi aktifi, net	(1.779)	(969)
<b>Toplam</b>	<b>(1.779)</b>	<b>(969)</b>

	31.12.2021	31.12.2020
Cari dönem vergi karşılığı	4.391	3.299
Peşin ödenen vergi	(3.446)	(2.455)
<b>Toplam vergi borcu</b>	<b>945</b>	<b>844</b>

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
Vergi karşılığı öncesi yasal net kar / zarar	19.131	14.117
Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı	(4.783)	(3.106)
TFRS düzeltmelerinden doğan farklar	1.191	(45)
<b>Cari vergi karşılığı</b>	<b>(3.592)</b>	<b>(3.151)</b>



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

22

**10.VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

**Ertelenmiş Vergiler**

Vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %23'tür.

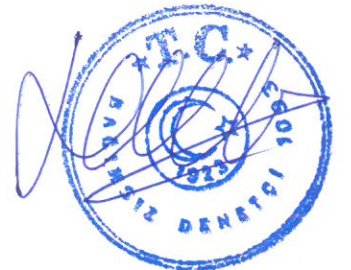
Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Vergi Varlığı hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>Geçici</b>	<b>Ertelenmiş</b>	<b>Geçici</b>	<b>Ertelenmiş</b>
	<b>farklar</b>	<b>Vergi</b>	<b>farklar</b>	<b>Vergi</b>
<b><u>Ertelenmiş Vergi</u></b>				
Kazanılmamış faiz gelirleri	7.754	1.783	4.374	962
Şüpheli alacak karşılığı iptali	--	--	(14)	(3)
Kıdem tazminatı karşılığı	184	42	11	2
İzin karşılığı	95	22	17	4
TFRS 16 değerlendirme farkları, net	(71)	(16)	(22)	(5)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	(225)	(52)	39	9
<b>Net Ertelenmiş Vergi (Aktifi)/Pasif (Bilanço)</b>	<b>7.737</b>	<b>1.779</b>	<b>4.405</b>	<b>969</b>

**11.DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31.12.2021</b>			<b>31.12.2020</b>		
	<b>TP</b>	<b>YP</b>	<b>Toplam</b>	<b>TP</b>	<b>YP</b>	<b>Toplam</b>
Ödenecek vergi ve yükümlükler						
- Ödenecek vergi ve fonlar - BSMV	209	--	209	125	--	125
- Ödenecek gelir vergisi	163	--	163	111	--	111
- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	104	--	104	59	--	59
- Diğer ödenecek vergiler	4	--	4	2	--	2
Diğer borçlar						
- Satıcılara borçlar	75	--	75	43	--	43
<b>Toplam</b>	<b>555</b>	<b>--</b>	<b>555</b>	<b>340</b>	<b>--</b>	<b>340</b>



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)  
23

**12.BORÇLANMALAR**

**Alınan Krediler**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle alınan krediler aşağıdadır:

	31.12.2021			31.12.2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Alınan krediler	22.949	--	22.949	8.250	--	8.250
<b>Toplamı</b>	<b>22.949</b>	<b>--</b>	<b>22.949</b>	<b>8.250</b>	<b>--</b>	<b>8.250</b>

31 Aralık 2021 ve 2011 tarihleri itibariyle kullanılan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

31.12.2021	Ağırlıklı Ortalama Faiz oranı (%)	TP	YP	Toplam
<b><u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar (*)</u></b>				
Spot krediler - TL	23,36%	22.949	--	22.949
		<b>22.949</b>	<b>--</b>	<b>22.949</b>

31.12.2020	Ağırlıklı Ortalama Faiz oranı (%)	TP	YP	Toplam
<b><u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar (*)</u></b>				
Spot krediler - TL	19,57%	8.250	--	8.250
		<b>8.250</b>	<b>--</b>	<b>8.250</b>

**Kiralama İşlemlerinden Borçlar (Faaliyet kiralaması)**

31.12.2021	Faiz oranı (%)	Vade	TP	YP	Toplam
Kiralama yükümlülükleri	%12,41	2023	442	--	442
			<b>442</b>	<b>--</b>	<b>442</b>

31.12.2020	Faiz oranı (%)	Vade	TP	YP	Toplam
Kiralama yükümlülükleri	%12,41	2023	802	--	802
			<b>802</b>	<b>--</b>	<b>802</b>



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)  
24

**12.BORÇLANMALAR (Devamı)**

**İhraç Edilen Menkul Kıymetler**

	31.12.2021			31.12.2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
İhraç edilen menkul kıymetler	20.000	--	20.000	25.000	--	25.000
İhraç edilen menkul kıymetler faiz reeskontu	1.157	--	1.157	948	--	948
<b>Toplamı</b>	<b>21.157</b>	<b>--</b>	<b>21.157</b>	<b>25.948</b>	<b>--</b>	<b>25.948</b>

	01.01.-	01.01.-
	31.12.2021	31.12.2020
<b>Dönem başı - 1 Ocak</b>	<b>25.000</b>	<b>--</b>
İhraç edilen menkul kıymetler	20.000	45.000
Dönem içinde ödenen menkul kıymetler	(25.000)	(20.000)
<b>Dönem sonu - 31 Aralık</b>	<b>20.000</b>	<b>25.000</b>

Şirket cari dönemde dört adet menkul kıymet ihracı gerçekleştirmiştir. Şirket'in beş adet tahvili ise dönem içerisinde ifta olmuştur. Şirket'in cari yıl içerisinde ihraç ettiği ifta olmamış menkul kıymetlerin özellikleri aşağıdaki gibidir:

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	Nominal Tutar TL	İfta Tarihi	Satış Yöntemi	Basit Faiz Oranı
TRFIFAS62216	10.06.2021	5.000	9.06.2022	Tahsisli Satış	%20,00
TRFIFAS92213	15.09.2021	5.000	12.09.2022	Tahsisli Satış	%19,00
TRFIFAS92221	15.09.2021	5.000	14.09.2022	Tahsisli Satış	%19,00
TRFIFAS62224	20.12.2021	5.000	28.06.2022	Tahsisli Satış	%20,00

**13. KARŞILIKLAR**

**Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle, Şirket'in çalışan hakları yükümlülüğü karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021			31.12.2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kıdem tazminatı karşılığı	184	--	184	94	--	94
İzin karşılığı	95	--	95	66	--	66
<b>Toplam</b>	<b>279</b>	<b>--</b>	<b>279</b>	<b>160</b>	<b>--</b>	<b>160</b>



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

25

### 13.KARŞILIKLAR (Devamı)

#### *Kıdem Tazminatı Karşılığı*

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket'te bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla 10.848,59 TL (1 Ocak 2021: 7.638,96 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %12,50 (31 Aralık 2020: %12,00) enflasyon ve %14,00 (31 Aralık 2020: %14,00) iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %1,33 (31 Aralık 2020: %1,79) reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdadır:

	31.12.2021	31.12.2020
<b>Dönem başı - 1 Ocak</b>	<b>94</b>	<b>75</b>
Dönem içindeki değişim	112	55
Aktüeryal kayıp / kazanç	48	8
Dönem içi ödenen kıdem	(70)	(44)
<b>Dönem sonu - 31 Aralık</b>	<b>184</b>	<b>94</b>

### 14. ÖZKAYNAKLAR

#### **Ödenmiş Sermaye**

Ödenmiş Sermaye, Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler ve Hisse Senedi İhraç Primleri'nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Birikmiş kar veya zarar niteliğinde olan dolayısıyla kardan kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayıldığından Geçmiş Yıllar Karları / Zararları hesabının içerisinde gösterilir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi),

-“Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminde sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle,

-“Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Karları / Zararları”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir.



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)  
26

**14. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

**Ödenmiş Sermaye (Devamı)**

Diğer özkaynak kalemleri ise KGK tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021		31.12.2020	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Kemal Genç	74.979	99,97	54.565	99,21
Semih Albayrak	--	--	420	0,76
Sevgi Genç	7	0,01	5	0,01
Kaan Can Genç	7	0,01	5	0,01
Demir Can Genç	7	0,01	5	0,01
<b>Sermaye</b>	<b>75.000</b>	<b>100</b>	<b>55.000</b>	<b>100</b>

2 Haziran 2021 tarih ve 2021/9 sayılı Yönetim kurulu Kararına göre Şirket'in 55.000 TL olan sermayesinin 75.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. 20.000 TL tutarındaki sermaye artırımının 19.164 TL tutarındaki kısmı iç kaynaklardan, 836 TL tutarındaki kısmı Kemal Genç tarafından nakden ödenmiştir. Sermaye artırımını Şirket'in 25 Haziran 2021 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilmiştir. Sermaye artışı 30 Haziran 2021 tarihli ve 10360 sayılı ticaret sicil gazetesine tescil edilmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibariyle, Şirket'in sermayesi, sırasıyla her biri 1 TL nominal değerinde 75.000.000 adet (31 Aralık 2020: 55.000.000 adet) hisseden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyla ayrı ayrı) bulunmamaktadır.

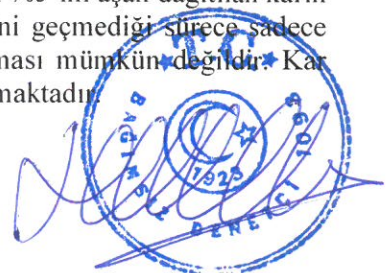
13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun 5. Maddesinin 1. Fıkrasının e bendi uyarınca, faktoring şirketlerinin ödenmiş sermayelerinin en az yirmi milyon TL olması gerektiği belirtilen maddede 25 Şubat 2020 tarihi itibariyle değişiklik yapılmış ve asgari ödenmiş sermaye şartı elli milyon TL'ye çıkartılmıştır. Şirket asgari sermaye şartını karşılamaktadır. Cari dönem içerisinde Şirket 2 Haziran 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararına istinaden ödenmiş sermayesini 55.000 TL'den, 75.000 TL'ye çıkartmıştır. 20.000 TL tutarındaki sermaye artışının 836 TL'si nakden ödenmiş, geri kalan 19.164 TL'si iç kaynaklardan karşılanmıştır.

**Sermaye Yedekleri**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in diğer sermaye yedekleri bulunmamaktadır.

**Kar Yedekleri**

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Kar yedekleri, finansal tabloların Yönetim Kurulu tarafından onaylanmasının ardından ayrılmaktadır.





**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

27

**14. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

**Kar Yedekleri (Devamı)**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in kâr yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021			31.12.2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Yasal yedekler	2.325	--	2.325	1.776	--	1.776
Olağanüstü yedekler	--	--	--	8.747	--	8.747
<b>Toplam</b>	<b>2.325</b>	<b>--</b>	<b>2.325</b>	<b>10.523</b>	<b>--</b>	<b>10.523</b>

**Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler**

	31.12.2021	31.12.2020
<b>Dönem başı - 1 Ocak</b>	<b>(12)</b>	<b>(6)</b>
Aktüeryal kazanç	(48)	(8)
Ertelenmiş vergi	11	2
<b>Dönem sonu - 31 Aralık</b>	<b>(49)</b>	<b>(12)</b>

**Kar Dağıtımı**

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Şirket, 2020 yılı içerisinde herhangi bir kar dağıtımını yapmamıştır. 25 Haziran 2021 tarihli 2020 yılı genel kurul toplantısında 10.417 TL tutarındaki 2020 yılı dağıtılmamış karını sermaye artırımında kullanılmasına karar verilmiştir. Sermaye artışının 8.474 TL tutarındaki kısmı olağanüstü yedeklerden karşılanmış olup, 836 TL'si ise nakden ödenmiştir.

**Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in geçmiş yıllar kar veya zararı bulunmamaktadır.



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)  
28

**15. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Verilen Teminatlar**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket tarafından verilmiş olan teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

<b>Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve c maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**Alınan Teminatlar**

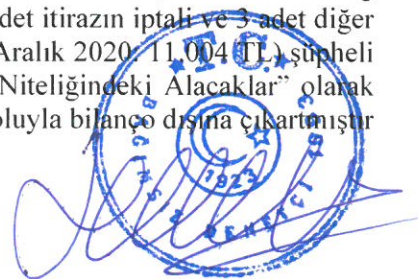
	<b>31.12.2021</b>			<b>31.12.2020</b>		
	<b>TP</b>	<b>YP</b>	<b>Toplam</b>	<b>TP</b>	<b>YP</b>	<b>Toplam</b>
Alınan kefaletler	4.468.937	--	4.468.937	4.249.301	--	4.249.301
Alınan ipotekler	88.399	--	88.399	62.943	--	62.943
Alınan teminat senetleri ve çekler	4.616	--	4.616	4.394	--	4.394
Alınan temlikler	8.000	--	8.000	8.000	--	8.000
<b>Toplam</b>	<b>4.569.952</b>	<b>--</b>	<b>4.569.952</b>	<b>4.324.638</b>	<b>--</b>	<b>4.324.638</b>

**Emanet Kıymetler**

	<b>31.12.2021</b>			<b>31.12.2020</b>		
	<b>TP</b>	<b>YP</b>	<b>Toplam</b>	<b>TP</b>	<b>YP</b>	<b>Toplam</b>
Tahsile alınan çekler	132.049	15.730	147.779	105.863	13.123	118.986
Tahsile alınan senetler	7.959	--	7.959	6.989	--	6.989
<b>Toplam</b>	<b>140.008</b>	<b>15.730</b>	<b>155.738</b>	<b>112.852</b>	<b>13.123</b>	<b>125.975</b>

Rapor tarihi itibarıyla Şirket hukuk müşavirlerinden temin edilen teyit mektuplarına istinaden Şirket aleyhine açılmış 19 adet tapu iptali davası (31 Aralık 2020: 28 adet), 14 adet istihkak davası (31 Aralık 2020: Yoktur), 2 adet işçi davası (31 Aralık 2020: 2 adet) ve 4 adet diğer davalar (31 Aralık 2020: 2 adet) olmak üzere toplam 39 adet (31 Aralık 2020: 32 adet) dava bulunmaktadır.

Rapor tarihi itibarıyla Şirket hukuk müşavirlerinden temin edilen teyit mektuplarına istinaden Şirket'in faktoring alacakları için yürüttüğü 164 adet (31 Aralık 2020: 153 adet) icra ve haciz takibi, 3 adet itirazın iptali ve 3 adet diğer davası bulunmaktadır. Şirket takipteki alacaklarla ilgili olarak toplam 2.724 TL (31 Aralık 2020: 11.004 TL) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Şirket cari dönemde ilgili yönetmelik uyarınca "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" olarak sınıflandırılan faktoring alacaklarının 8.063 TL tutarındaki kısmını kayıttan düşme yoluyla bilanço dışına çıkartmıştır (Dipnot 5).



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)  
29

**16. ESAS FAALİYET GELİRLERİ**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde Şirket'in faktoring alacaklarından alınan faiz ve komisyon gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
Factoring faiz gelirleri	26.961	15.343
Factoring gecikme faiz gelirleri	5.090	8.361
Factoring komisyon gelirleri	535	624
<b>Toplam</b>	<b>32.586</b>	<b>24.328</b>

**17. FİNANSMAN GİDERLERİ**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde oluşan finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

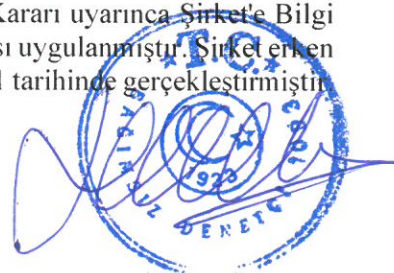
	31.12.2021	31.12.2020
Kullanılan kredilere verilen faizler	1.121	919
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	3.109	1.749
Verilen ücret ve komisyonlar	107	147
Kiralama giderleri	139	91
Diğer faiz giderleri	37	22
<b>Toplam</b>	<b>4.513</b>	<b>2.928</b>

**18. ESAS FAALİYET GİDERLERİ**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde Şirket'in esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
Personel ücretleri	5.905	4.411
Amortisman Giderleri	806	807
Avukat masrafları	576	226
Taşıtlar giderleri	315	222
Denetim ve danışmanlık giderleri	460	571
İdari para cezası (*)	300	--
Yemek giderleri	180	167
Vergi, resim, harç ve fonlar	126	146
Haberleşme giderleri	52	46
Kıdem giderleri	42	11
Diğer genel yönetim giderleri	957	750
<b>Toplam</b>	<b>9.719</b>	<b>7.357</b>

(\*) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 23.09.2021 tarih ve 9827 sayılı Kararı uyarınca Şirket'e Bilgi Sistemleri Denetiminde rastlanılan uyumsuzluklar nedeniyle 400.000 TL idari para cezası uygulanmıştır. Şirket erken ödeme avantajından faydalanarak %25 indirimli şekilde 300.000 TL ödemeyi 22.10.2021 tarihinde gerçekleştirmiştir.



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)  
30

## 19. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde Şirket'in diğer faaliyetlerden gelirin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
Özel karşılık iptalleri	419	119
Kur farkı gelirleri	4.510	2.908
Bankalardan alınan faiz gelirleri	712	361
Asgari ücret hazine desteği	108	94
Diğer	4	70
<b>Toplam</b>	<b>5.753</b>	<b>3.552</b>

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde Şirket'in diğer faaliyetlerden giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
Kur farkı giderleri	3.774	2.727
<b>Toplam</b>	<b>3.774</b>	<b>2.727</b>

## 20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

### Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket faaliyetleri sırasında kredi riski, likidite riski, piyasa riski, yabancı para riski ve faiz oranı riski gibi çeşitli risklere maruz kalmaktadır. Bu dipnot Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur. Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

### Kredi riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi ve İstihbarat Departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kıstaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup, müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi gelen her kredi talebini değerlendirmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve risk yönetimi kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir. Buna ek olarak kredi ilişkisi içerisinde bulunan firmaları değerlendirmekte ve kredi ilişkisinin devam etmesi veya durdurulması yönünde firmalar ile ilgili kararlar almaktadır.



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)  
31

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

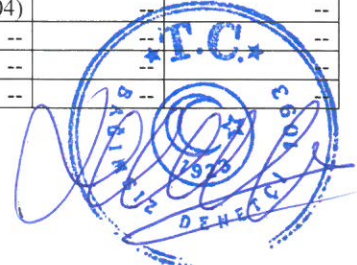
**Kredi riski (devamı)**

Şirket'in, alacakları içinde önemli yer tutan müşterilerden kaynaklanan kredi riski bulunmamaktadır. Faktoring alacakları, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Faktoring alacaklarının yüzdesel bazda sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
Metal Ana Sanayi ve İşlenmiş Madde Üretimi	19	9
Tekstil Sanayi	16	5
Toptan Ticaret ve Komisyonculuk	14	21
İnşaat	13	24
Ulaşım Araçları Sanayi	9	--
Kimya ve Kimya Ürünleri	8	3
Emlak Komisyon, Kiralama ve İşletmecilik Faaliyetleri	6	10
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	4	1
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	--	6
Petrol Rafineri Ürünleri	--	4
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	--	6
Diğer	11	11
<b>Toplam</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021			31.12.2020		
	Faktoring Alacakları			Faktoring Alacakları		
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Bankalardaki Mevduat	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Bankalardaki Mevduat
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	<b>129.102</b>	--	<b>1.211</b>	<b>103.461</b>	--	<b>129</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	<b>129.102</b>	--	<b>1.211</b>	<b>92.456</b>	--	<b>129</b>
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	120.415	--	--	92.456	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	<b>3.165</b>	--	--	<b>8.790</b>	--	--
- Koşulları yeniden görüşülmüş (brüt defter değeri)	3.165	--	--	8.790	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	<b>5.522</b>	--	--	<b>2.215</b>	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	8.246	--	--	12.219	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(2.724)	--	--	(10.004)	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı unsurlar	--	--	--	--	--	--



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

32

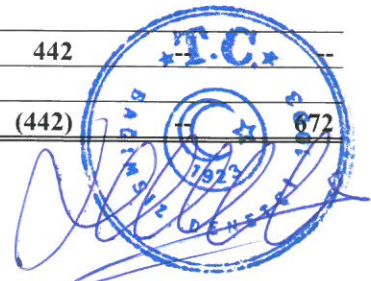
**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Likidite riski**

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Mali işler, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir. Tahmini faiz ödemeleri dâhil, netleştirme anlaşmalarının etkisi hariç olmak üzere finansal varlık ve yükümlülüklerin, sözleşmeye göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	Vadesi geçmiş	3 aya kadar	31.12.2021			5 yıl ve üzeri	Vadesiz
				3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası			
Nakit değerler	3	--	--	--	--	--	3	
Bankalar	5.211	--	5.211	--	--	--	--	
Factoring alacakları (net)	129.102	5.311	77.845	45.946	--	--	--	
Diğer alacaklar	841	--	--	--	--	--	841	
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>135.157</b>	<b>5.311</b>	<b>83.056</b>	<b>45.946</b>	--	--	<b>844</b>	
Alınan krediler	22.949	--	--	22.949	--	--	--	
İhraç edilen menkul kıymetler	21.157	--	--	21.157	--	--	--	
Kiralama işlemlerinden borçlar	442	--	79	237	126	--	--	
Factoring borçları	--	--	--	--	--	--	--	
Muhtelif borçlar	75	--	75	--	--	--	--	
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.425	--	1.425	--	--	--	--	
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>46.048</b>	--	<b>1.579</b>	<b>44.343</b>	<b>126</b>	--	--	
<b>Net likidite pozisyonu</b>	<b>89.109</b>	<b>5.311</b>	<b>81.477</b>	<b>1.603</b>	<b>(126)</b>	--	<b>844</b>	

	Defter değeri	Vadesi geçmiş	3 aya kadar	31.12.2020			5 yıl ve üzeri	Vadesiz
				3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası			
Nakit değerler	2	--	--	--	--	--	2	
Bankalar	5.699	--	5.699	--	--	--	--	
Factoring alacakları (net)	103.461	2.215	25.501	75.745	--	--	--	
Diğer alacaklar	670	--	--	--	--	--	670	
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>109.832</b>	<b>2.215</b>	<b>31.200</b>	<b>75.745</b>	--	--	<b>672</b>	
Alınan krediler	8.250	--	--	8.250	--	--	--	
İhraç edilen menkul kıymetler	25.948	--	--	25.948	--	--	--	
Kiralama işlemlerinden borçlar	802	--	90	270	442	--	--	
Factoring borçları	37	--	37	--	--	--	--	
Muhtelif borçlar	43	--	43	--	--	--	--	
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.141	--	1.141	--	--	--	--	
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>36.221</b>	--	<b>1.311</b>	<b>34.468</b>	<b>442</b>	--	--	
<b>Net likidite pozisyonu</b>	<b>73.611</b>	<b>2.215</b>	<b>29.889</b>	<b>41.277</b>	<b>(442)</b>	--	<b>672</b>	



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)  
33

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Piyasa riski**

Piyasa riski finansal varlıkların piyasa fiyatlarındaki dalgalanmadan kaynaklanan risk olarak tanımlanmaktadır. Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla piyasa fiyatı ile değerlediği finansal varlığı bulunmadığı için Şirket piyasa riskine maruz kalmamaktadır.

**Yabancı para riski**

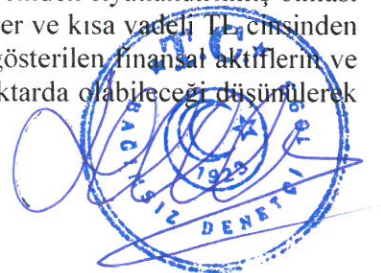
Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

Şirket'in döviz cinsinden parasal varlıkları ve parasal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

<b>31.12.2021</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b><i>Finansal varlıklar</i></b>		
Nakit ve nakit benzerleri	5.214	5.214
Factoring alacakları	129.102	129.102
<b><i>Finansal yükümlülükler</i></b>		
Alınan krediler	22.949	22.949
İhraç edilen menkul kıymetler	21.157	21.157
Kiralama yükümlülükleri	442	442
Factoring borçları	--	--
<b>31.12.2020</b>		
<b>Defter değeri Gerçeğe uygun değeri</b>		
<b><i>Finansal varlıklar</i></b>		
Nakit ve nakit benzerleri	5.701	5.701
Factoring alacakları	103.461	103.461
<b><i>Finansal yükümlülükler</i></b>		
Alınan krediler	8.250	8.250
İhraç edilen menkul kıymetler	25.948	25.948
Kiralama yükümlülükleri	802	802
Factoring borçları	37	37

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, banka kredileri ve menkul kıymetlerin bilanço tarihine yakın tarihlerde yeniden fiyatlandırılmış olması nedeniyle ve bunlar dışında kalan kasa ve bankalardan alacaklar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.



**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)  
34

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)**

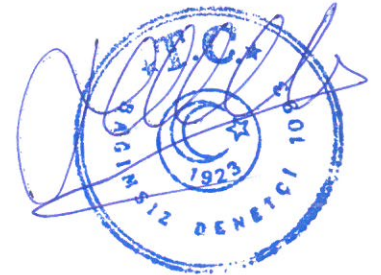
Finansal araçların gerçeğe uygun değeri:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

<b>31.12.2021</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
<b>Finansal varlıklar</b>	--	--	--	--
<b>Finansal yükümlülükler</b>	21.157	--	--	<b>21.157</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</b>				
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	21.157	--	--	<b>21.157</b>
<b>Türev araçlar</b>	--	--	--	--
<b>31.12.2020</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
<b>Finansal varlıklar</b>	--	--	--	--
<b>Finansal yükümlülükler</b>	25.948	--	--	<b>25.948</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</b>				
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	25.948	--	--	<b>25.948</b>
<b>Türev araçlar</b>	--	--	--	--

**Faiz oranı riski**

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Şirket'in pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar sürekli takip edilmektedir.





**İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.**  
**31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)  
35

**20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**Faiz oranı riski**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	Net defter değeri 31.12.2021	Net defter değeri 31.12.2020
<b>Sabit faizli finansal araçlar:</b>		
Factoring alacakları	129.102	103.461
Factoring borçları	--	37
Alınan krediler	22.949	8.250
İhraç edilen menkul kıymetler	21.157	25.948
Kiralama yükümlülükleri – faaliyet kiralaması	442	802

**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. Şirket'in sermaye yönetimindeki amacı; şirketin gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedarın faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır. Şirket'in sermaye ve fonlama yapısı, kredileri de içeren borçlar ve nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye tutarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibariyle özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	31.12.2020
Toplam borçlar	46.327	36.381
Nakit ve nakit benzerleri	(5.214)	(5.701)
<b>Net Borç</b>	<b>41.113</b>	<b>30.680</b>
Özkaynaklar	92.815	76.477
<b>Özkaynak / borç</b>	<b>2,26</b>	<b>2,49</b>

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

Yoktur.

**22. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER**

	31.12.2021	31.12.2020
Bağımsız denetim ücreti	45.000	35.000
<b>Toplam</b>	<b>45.000</b>	<b>35.000</b>

**23. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

