



ZOR BİR YILDA BİRLİKTE BÜYÜDÜK

2020 Faaliyet Raporu

İçindekiler

- 10 Yıllık Faaliyet Raporu Uygunluk Görüşü
- 11 Faaliyet Raporu'nun Kabulüne İlişkin Sorumluluk Beyanı

Sunuş

- 12 Garanti BBVA Factoring Hakkında
- 14 Bir Bakışta Garanti BBVA Factoring
- 18 Güçlü Ortaklık Yapısı
 - 18 Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
 - 19 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.
 - 20 Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.
- 22 Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- 23 Garanti BBVA Factoring'ın Rekabet Üstünlükleri
- 24 Amacımız, Değerlerimiz, Stratejik Önceliklerimiz
- 26 Başlıca Finansal Göstergeler ve Rasyolar
- 28 Finansal Durum ve 2020 Yılı Performansına İlişkin Değerlendirme
- 32 GARFA Hisse Senedi Bilgileri
- 33 Kredi Derecelendirme Notu
- 33 Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Notu
- 34 Yönetim Kurulu
- 36 Komiteler ve Komite Toplantılarına Katılım
- 40 Üst Yönetim
- 41 Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri
- 42 Yönetim Kurulu Başkanı'nın Değerlendirmesi
- 44 Genel Müdür'ün Değerlendirmesi
- 48 Faktoring Sektörüne Genel Bakış
 - 48 Türkiye'de Faktoring
 - 49 Dünyada Faktoring

Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

- 50 Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları
- 50 Yatırımlar
- 51 Risk Yönetim Politikaları
- 56 İç Kontrol ve Risk Yönetim Sistemlerinin İşleyişlerinin Denetim Komitesi Tarafından Değerlendirilmesi
- 57 Doğrudan veya Dolaylı İştirakler ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

- 57 İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler
- 57 Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar
- 57 Garanti Faktoring A.Ş. Aleyhine Açılan Davalar
- 57 Garanti Faktoring A.Ş. ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar
- 58 Geçmiş Dönem Bütçe ve Performans Değerlendirmesi
- 60 2020 Yılında Yapılan Bağış ve Yardımlar - Sosyal Sorumluluk Projeleri
- 62 Şirketler Topluluğu'na İlişkin Bilgiler
- 62 Ana Sözleşme Değişiklikleri
- 63 Faktoring Mevzuatına İlişkin Düzenlemeler
- 64 Faaliyet Yılı'nın Sona Ermesinden Sonra Meydana Gelen Özel Önem Taşıyan Olaylar
- 64 Yönetim Kurulu Üyelerine ve Kilit Yöneticilere Verilen Ücretler
- 65 Garanti Faktoring A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler
- 65 İlişkili Taraflarla İşlemler

Kurumsal Yönetişim

- 66 Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu
- 87 Kurumsal Yönetim Bilgi Formu

Finansal Bilgiler

- 95 Finansal Tabloların Kabulüne İlişkin Sorumluluk Beyanı
- 97 Garanti Faktoring A.Ş.-31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolar
- 166 Garanti Faktoring A.Ş. İletişim Bilgileri

Piyasaların her zamankinden daha fazla likiditeye ihtiyaç duyduğu olağanüstü bir dönemden geçtik. Gerek yurt içi, gerekse yurt dışı ticaretin gerektirdiği finansman, garanti ve tahsilat ürünlerini bir arada sağlamaya devam ettik ve müşterimizi yalnız bırakmadık.

COVID-19 sürecine teknolojik olarak hızlı adaptasyon sağladık. Zamanında yaptığımız teknolojik yatırımlar sonucunda bir hafta içinde tüm işlemleri evden yapar hale gelebildik. Kesintisiz hizmetin ve üstün performansımızın olumlu sonuçlarıyla 2020'yi büyüme yılına dönüştürdük.



LİKİDİTE MUSLUĞUMUZ HEP AÇIKTI

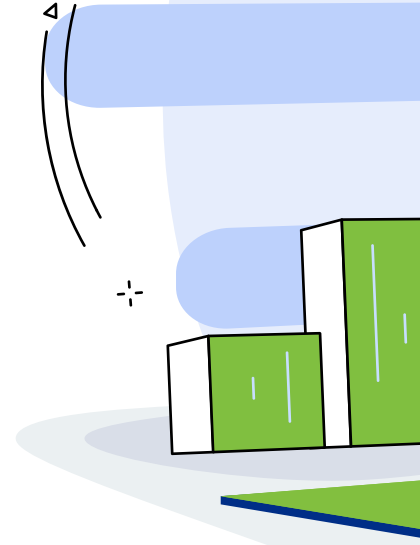
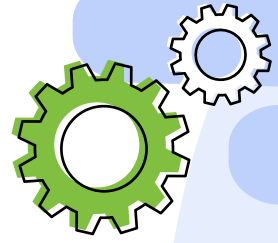
Zorlu pandemi sürecinin başından itibaren talep artışı yaşadık. Müşterilerimiz açısından, piyasanın çekimser kaldığı dönemlerde bile biz likidite musluğumuzu hiç kapatmadık. Önceden günlük 150+ olan işlem sayımız ortalama 300'lü rakamlara ulaştı ve her işlemde işletmelere özenle yardımcı olduk.





STRATEJİMİZİN SONUÇLARINA ULAŞTIK

2020 yılı, üç yıl önce attığımız stratejik adımların ne kadar doğru olduğunu gösterdi. Cesur ve kararlı şekilde kurguladığımız stratejimizde; 2018 “Dönüşüm Yılı”, 2019 “Uygulama Yılı”, 2020 “Büyüme Yılı” oldu. Tüm yıllar, tanımladığımız şekilde gerçekleşti.





GÜÇLÜ BÜYÜME ADIMLARI ATTIK

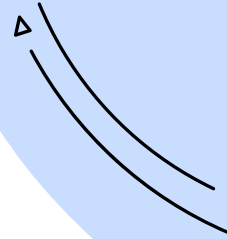
2020 yılında finansal hedeflerimizin üzerine çıkmayı başardık. Büyüme performansı ve aktif kalitesi pozitif gerçekleşti. Kârlılık rasyomuz performansımızla doğru orantılı olarak yükseldi ve işlem hacmimiz 13,5 milyar TL'ye ulaştı.





REEL EKONOMİYE **CAN KATTIK**

Müşteri sayımıza paralel olarak reel ekonomiye desteğimiz arttı. KOBİ'lerin bilançodaki payı arttı ve en büyük iş kolumuz oldu. İmalat, ihracat, hizmet sektörlerinde yeni açılımlar sağladık. Müşteri yelpazemizi genişlettik ve bu alanlara yenilerini eklemeye devam ediyoruz.





Yıllık Faaliyet Raporu Uygunluk Görüşü

YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Görüş

Garanti Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1/1/2020-31/12/2020 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Şirket'in 1/1/2020-31/12/2020 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 27 Ocak 2021 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun ("TTK") 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaşsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

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

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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

Yaptığımız bağımsız denetim, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolalarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Alper Güvenç SMMM
Sorumlu Denetçi
26 Şubat 2021
İstanbul, Türkiye

Faaliyet Raporu'nun Kabulüne İlişkin Sorumluluk Beyanı

İstanbul, 26 / 02 / 2021

BORSA İSTANBUL A.Ş. BAŞKANLIĞI' NA
İstinye / İSTANBUL

FAALİYET RAPORU'NUN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN
KARAR TARİHİ : 26/02/2021
KARAR SAYISI : 007

SERMAYE PİYASASI KURULUNUN

SERİ: II, NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞİN İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI

a) Garanti Faktoring Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31.12.2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış faaliyet raporunu inceledik.

b) Şirket'teki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, faaliyet raporunun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama, ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermemektedir.

c) Şirket'teki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih, 2/49 sayılı kararı ve II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca hazırlanmış Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu'nu da içeren faaliyet raporunun gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı, işin gelişimi ve performansı ile Şirket'in finansal durumunu, karşı karşıya olunan önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte gerçeği dürüstçe yansıttığı hususlarını bilgilerinize sunarız.

Saygılarımızla,

Ekler :

1- 31 Aralık 2020 İtibarıyla Bağımsız Denetimden Geçmiş Faaliyet Raporu

Mert ERCAN
Genel Müdür
Yardımcısı

Kaya YILDIRIM
Genel Müdür

Nihat KARADAĞ
Denetim Komitesi
Üyesi

Serkan ÇANKAYA
Denetim Komitesi
Üyesi

Garanti BBVA Factoring Hakkında

MÜŞTERİ ODAKLI HİZMET ANLAYIŞI

Garanti BBVA Factoring, teknolojik altyapı yatırımları, müşteri odaklı hizmet anlayışı ve uzmanlaşmış ekibiyle müşteri ihtiyaçları doğrultusunda yenilikçi ürün ve hizmetler geliştirmeye devam etmektedir.

Aktif Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. adı ile 4 Eylül 1990 tarihinde kurulan Şirket, 2002 yılında Garanti BBVA çatısı altında hizmet vermeye başlamış ve ticari unvanını Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirmiştir. 17 Nisan 2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket'in ticari unvanı, Garanti Faktoring A.Ş. olmuştur.

Şirket, faaliyetlerini 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu", 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde yürütmektedir.

Müşterilerine işlem kolaylığı ve öncü çözüm önerileri sunmak amacıyla operasyonel süreçlerini otomatize etmeye devam eden Garanti BBVA Factoring, uçtan uca dijital çözümleri artırmakta; teknoloji yatırımlarıyla, müşterilerine eşsiz bir deneyim yaşatmaya devam etmektedir. Disiplinli ve sürdürülebilir büyümeye odaklanan Şirket, finansal ve finansal olmayan riskleri dünya standartlarına entegre yönetip, etkili risk yönetimi sağlamaktadır.

Garanti BBVA Factoring, 1993 yılında Sermaye Piyasası Kurulu'ndan (SPK) aldığı izin ile hisselerini halka arz ederek Borsa İstanbul'a (BİAŞ) kote olmuştur. %81,84 oranındaki payı Garanti Bankası'na; %9,78 oranındaki

payı T. İhracat Kredi Bankası'na ait olan Şirket'in %8,38 fiili dolaşımdaki pay oranı ile hisseleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

2020 yıl sonu itibarıyla Türkiye genelinde 8 ilde, 11 şubesi bulunan Garanti BBVA Factoring, Factors Chain International (FCI) üyeliğinin sağladığı yaygın muhabir ağı sayesinde yurt dışı faktoring işlemlerindeki güçlü konumunu korumakta ve ürün danışmanlığı ve ürün geliştirme konularında öncülüğünü sürdürmektedir.

Müşterilerinin sağlıklı finansal kararlar almalarını sağlamak amacıyla finansal danışmanlık hizmetleri sunan Garanti BBVA Factoring, faaliyetlerinde önemli bir yer edinen yapay zekâ, makine öğrenmesi ve büyük veriyi kullanması sayesinde çözüm süreçlerini hızlandırmaktadır.

Garanti BBVA Factoring, ticaretin finansmanı ve alacak bazlı finansman konsantrasyonuyla, hem yurt içi, hem de yurt dışı ticaretin gerektirdiği finansman, garanti ve tahsilat ürünlerini bir arada sağlamaktadır.

Yurt içi ve yurt dışı faktoring işlemlerini BBVA sinerjisi ile geniş bir network üzerinden yürütmekte olan Garanti BBVA Factoring, müşteri odaklı yaklaşımıyla yenilikçi ürün ve hizmetler sunmakta; müşteri ilişkileri yönetiminde en iyi çözümleri üreterek sektörde fark yaratmaktadır.



8 İlde, 11 Şube

Garanti BBVA Factoring, Türkiye genelinde 8 ilde 11 şubesiyle hizmet vermektedir.



%81,84

Garanti BBVA, Garanti BBVA Factoring'ın hisselerinin %81,84'üne sahiptir.

Türkiye'nin yüksek potansiyelinden daha fazla faydalanarak müşteri tabanını genişletmeyi ve mevcut müşterileri ile olan ilişkilerini derinleştirmeyi hedefleyen Garanti BBVA Factoring, odaklandığı alanlarda, risk-maliyet dengesini gözeterek büyümektedir.

Garanti BBVA Factoring'ın Fitch Ratings tarafından 01 Eylül 2020 tarihinde güncellenen rating notları; TL uzun vadeli BB- ve yabancı para uzun vadeli B+ olmuştur. Uzun dönem ulusal derecelendirme notu ise AA ratingine sahiptir.

Garanti BBVA Factoring, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. tarafından yapılan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirmesi'nde aldığı notu 2020 yılında 9,44'e çıkartmıştır.

İstanbul Ticaret Odası'na 265852 sicil numarası ile kayıtlı olan Garanti Faktoring A.Ş. aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Çamçeşme Mahallesi Tersane Caddesi No:15

Pendik İstanbul

Telefon: +90 (216) 625 40 00

Faks: +90 (216) 625 40 01

Şirket'in Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmış internet sitesi: www.garantibbvafactoring.com



Bir Bakışta Garanti BBVA Factoring

KALİTELİ ÜRÜNLERLE SEKTÖRDE ÖNCÜ

2020 yılında net kârını bir önceki yıla göre iki katına çıkaran Garanti BBVA Factoring, koronavirüs salgını sürecinde de faaliyetlerine hız kesmeden devam etmiş ve reel ekonomiye desteğini sürdürmüştür.

**2,91 Milyar TL**

Aktif Büyüklüğü

**50,2 Milyon TL**

Net Dönem Kârı

**213,6 Milyon TL**

Özkaynak

**13,5 Milyar TL**

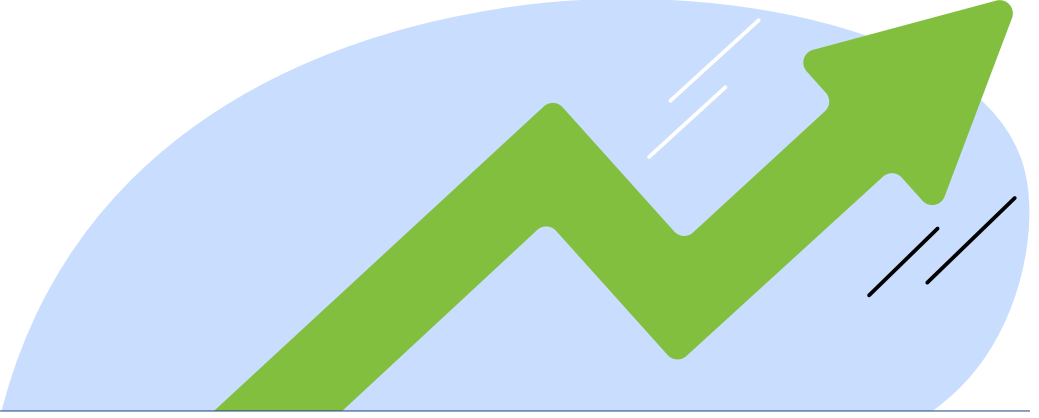
İşlem Hacmi

**2,79 Milyar TL**

Faktoring Alacakları

**121**

Çalışan Sayısı

**4.694**

Riskli olan müşteri sayısı

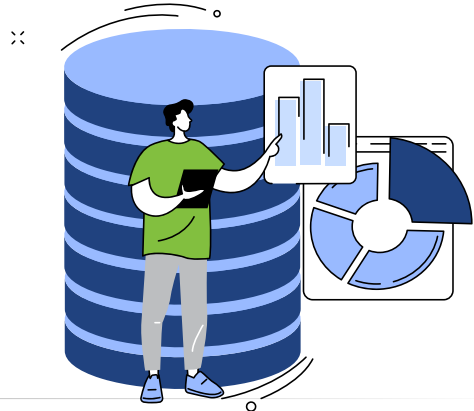
Garanti BBVA Factoring'in
2020 yılında
gerçekleştirdiği toplam
faktoring işlemi sayısı
36.784 seviyesindedir.

**11**

Şube Sayısı

**36.784**

Toplam Faktoring İşlemi Sayısı



Bir Bakışta Garanti BBVA Factoring

SAĞLIKLI ÇALIŞMA ORTAMI

2020 yılında kârlı ve istikrarlı bir şekilde büyümesini sürdüren Garanti BBVA Factoring, koronavirüs salgını sürecinde de faaliyetlerine hız kesmeden devam etmiş ve reel ekonomiyi desteğini sürdürmüştür.

2020 Yılı Gelişmeleri

Salgın Döneminde Çalışma Şeklinde Yapılan Değişiklikler

2020 yılının Mart ayında Türkiye'de ilk koronavirüs vakasının görülmesiyle birlikte çalışan sağlığını ön planda tutan Garanti BBVA Factoring, 15 Mart tarihinden itibaren evden çalışma sistemi için gerekli altyapıyı sağlamış ve evden çalışma sistemine geçiş yapmıştır.

Genel Müdürlük birimlerinde çalışanların %10'unu geçmeyecek şekilde, saha ekiplerinde ise %50-%75 arası değişen oranda kısmi sayıda çalışanla dönüşümlü olarak ofisten çalışma uygulanmıştır. Yeniden ofiste tam kadro çalışmaya başlamak için sürekli vaka sayıları değerlendirilerek planlama yapılmakta; tam zamanlı ofisten çalışma için henüz netleşen bir tarih bulunmamaktadır. Ofislerde çıkan vakalar her gün çalışanlara gönderilen anket ile tespit edilerek yakından takip edilmiş ve gerekli görülen hallerde ilgili bölge/şube kapatılarak önlemler alınmıştır. Garanti BBVA Factoring, salgın sürecinde her türlü sağlık tedbirini alarak tüm ekibin bu tedbirlere uyumunu sağlamaktadır.

Salgın Sürecinde Yapılan Teknolojik Adaptasyonlar

Garanti BBVA Factoring, salgınla birlikte evden çalışma sürecinin başlanması neticesinde her çalışanın sorunsuz bir şekilde işlerine devam edebilmesini amaçlamıştır. Bu kapsamda öncelikle uzaktan erişim için gerekli olan yetki tanımlarını tüm çalışanları için tanımlatan Şirket, ayrıca çalışanların evden bağlantı sırasında kullanacakları teknik donanımlarının varlığı ile ilgili bir çalışma gerçekleştirmiş ve eksik veya yetersiz olan çalışanlar için notebook temin etmiştir.





Müşteri sayısında artış

2020 yılında bilançosundaki KOBİ payını artırarak en büyük iş kolu haline getiren Garanti BBVA Factoring, müşteri sayısında artış sağlamıştır.

Mart Ayında Pendik'e Taşınma

9 Mart tarihinde, toplam 140.000 m²'lik kapalı alana sahip, içinde oditoryum, konferans salonu, eğitim salonları, market, kafeteryalar, spor merkezi, yemekhane, revir, kuaför salonları gibi çalışanların bir çok ihtiyacını kampüs içinde karşılayabilecekleri Pendik kampüsüne taşınılmıştır. Çalışanların evlerine rahat ulaşabilmesi için bir çok noktaya servis imkanı sağlanmıştır. Yeni kampüste, uluslararası standartların iki katı kadar iklimlendirilmiş taze hava, saatte 10 defa hava değişimi, tazeleme, teknolojik ve hijyenik elektrostatik filtre gibi çalışanların sağlığını ön planda tutan uygulamalar mevcuttur.

Aktif Kalitesinde ve Kârlılık Oranında İyileşme

Garanti BBVA Factoring, üç yıllık stratejik planının sonuçlarını 2020 yılında almaya başlamıştır. 2018 yılını "Dönüşüm Yılı", 2019 yılını "Uygulama Yılı" olarak belirleyen Şirket, 2020 yılını ise "Finansal Büyüme Yılı" olarak tamamlamıştır. Büyüme performansı ve aktif kalitesinde iyileşmeler gerçekleştiren Garanti BBVA Factoring, kârlılık rasyosunu yükselterek geçtiğimiz yıl ortanla net kârını iki katına çıkarmıştır.

Likidite Artışı

2020 yılında talep artışı yaşayan Garanti BBVA Factoring, günlük ortalama 150 olan işlem sayısını ortalama 250/300 günlük işlem sayısına çıkarmıştır. Piyasanın çekimser kaldığı dönemlerde bile likidite artışı sağlayan Garanti BBVA Factoring, reel ekonomiye desteğini sürdürmektedir.

Müşteri Sayısında ve Bilançosundaki KOBİ Payında Artış

2020 yılında bilançosundaki KOBİ payını artırarak en büyük iş kolu haline getiren Garanti BBVA Factoring, müşteri sayısında artış sağlamıştır. Şirket'in kurumsal ve ticari müşteri segmentlerini geçen KOBİ segmentinde ağırlıklı olarak; lojistik, imalat yan sanayi, otomotiv, dayanıklı tüketim yan sanayi, hizmet sektörü ve maden sektörleri bulunmaktadır.

Score Modelinin Devreye Alınması

Alıcı değerlendirme sistemi geliştirilmiştir. Bu kapsamda alacak değerlendirme sürelerinde 2020 yılında bir önceki yıla göre %38 azalış kaydedilmiştir. Krediler ve İstihbarat Birimi'nin değerlendirme metodolojisi ile ilgili geliştirme çalışmaları 2021 yılında da devam edecektir.

Güçlü Ortaklık Yapısı

ÇAĞIN OLANAKLARINI HERKESE SUNMAK

Garanti BBVA, Hollanda ve Romanya'daki uluslararası iştiraklerinin yanı sıra bireysel emeklilik ve hayat sigortası, finansal kiralama, faktoring, yatırım ve portföy yönetimi alanlarındaki finansal iştirakleri ile entegre bir finansal hizmetler grubudur.

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.

1946 yılında Ankara'da kurulan Garanti BBVA, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 541 milyar Türk Lirası'na ulaşan konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye'nin en büyük ikinci özel bankası konumundadır.

Kurumsal, ticari, KOBİ, bireysel, özel ve yatırım bankacılığı, ödeme sistemleri dâhil olmak üzere bankacılık sektörünün tüm iş kollarında faaliyet gösteren Garanti BBVA, Hollanda ve Romanya'daki uluslararası iştiraklerinin yanı sıra bireysel emeklilik ve hayat sigortası, finansal kiralama, faktoring, yatırım ve portföy yönetimi alanlarındaki finansal iştirakleri ile entegre bir finansal hizmetler grubudur.

Garanti BBVA'nın müşterilerine sunduğu kişiselleştirilmiş çözümlerin ve zengin ürün yelpazesinin, 416 milyar Türk Lirası değerinde nakdi ve gayri nakdi kredi portföyüne ulaşmasında önemli bir payı bulunmaktadır. Garanti BBVA'nın sağlam aktif kalitesinden ödün vermeden sermaye yaratarak, disiplinli ve sürdürülebilir büyüme stratejisi, bankanın güçlü adımlarla ilerlemesini sağlamaktadır. Banka, bir çok temel bankacılık hizmet alanında lider bir konuma sahiptir:

- 19 milyona yakın bireysel müşteriye sahip olan Garanti BBVA, tüketici kredilerinde %11,7 pazar payına sahip olmakla birlikte, Mortgage, kredi kartı ve otomobil kredilerinde de sektöre öncülük etmektedir.
- YP kredilerde %9,6 oranında pazar payına sahiptir.
- TL işletme bankacılığı kredilerinde %8,3 pazar payı ile Garanti BBVA özel bankalar arasında 2. sıradadır.
- Bağlı ortaklıkların aktiflere katkısı ise %12'dir.

Banka'nın vazgeçilmez değerlerini destekleyen ileri bir kurumsal yönetim modeli uygulayan Garanti BBVA'nın hakim ortağı, hisselerinin %49,85'ine sahip olan Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)'dır. Hisseleri Türkiye'de, depo sertifikaları İngiltere ve ABD'de işlem gören Garanti BBVA'nın Borsa İstanbul'daki halka açıklık fiili dolaşım oranı 31 Aralık 2020 itibarıyla %50,07'dir.

Garanti BBVA'nın amacı, çağın olanaklarını herkese sunmak ve bu amaçla tüm paydaşları için değer yaratmaktır. Stratejik öncelikler ışığında, müşterilerin finansal sağlığını iyileştirmek için ihtiyaca uygun çözüm ve öneriler sunmaktadır. Garanti BBVA, sürdürülebilirlik konusunda karar vericileri ve sektörü pozitif yönde etkilemeye ve sürdürülebilirliği ana akım haline getirmeye büyük önem vermektedir. Bunların



18.656 çalışan

Garanti BBVA'nın 18.656 çalışanı bulunmaktadır.

yanı sıra Banka, paydaşlar ve stratejik ortaklıklar tarafından öncelikli kabul edilen konulara odaklanan toplumsal programları ve etki yatırımı odaklı kredi kullandırmalarıyla Garanti BBVA, ortak değer yaratarak pozitif değişimi desteklemektedir.

Garanti BBVA operasyonel mükemmellik önceliğiyle iş modelini ve süreçlerini sürekli iyileştirirken, finansal ve finansal olmayan riskleri yakından takip etmektedir. Değer yaratımını hızlandırmak ve güçlendirmek amacıyla da Garanti BBVA müşterilerin olduğu her yerde bulunarak, daha fazla müşteriye ulaşmaya devam etmektedir. 31 Aralık 2020 itibarıyla yurt içinde 884 şube, Kıbrıs'ta yedi, Malta'da bir olmak üzere yurt dışında sekiz şube, Düsseldorf ve Şangay'da birer temsilcilikten oluşan yaygın bir dağıtım ağı ve 18.656 çalışanıyla 19 milyona yakın müşterisinin her türlü finansal ihtiyacına cevap vermektedir. En son teknolojik altyapıya sahip 5,309 ATM, ödüllü Çağrı Merkezi, internet, mobil ve sosyal bankacılık platformlarıyla tüm kanallarda kesintisiz bir deneyim ve bütünlük kanalı kolaylığı sunmaktadır.

Garanti BBVA için data ve teknoloji, "en iyi ve en bağlı takım" stratejisini gerçekleştirmesini sağlayan ana unsurlardır. Bu yüzden banka sürekli olarak sağlam ve güvenilir teknolojiye yatırım yaparak, gelişmiş veri analitiği ve yapay zekadan yararlanmaktadır. Garanti BBVA'nın insan kaynağına bakışının temelinde ise insana yatırım ilkesi yer almaktadır. Tüm ilerlemelerin arkasında insan kaynağı olduğu bilinciyle genç ve yaratıcı beyinleri sürekli olarak Garanti BBVA'ya



19 milyona yakın müşteri

Garanti BBVA'nın 19 milyona yakın bireysel müşterisi bulunmaktadır.

katmak, eğitmek ve geliştirmek, çalışanlara yeteneklerini gösterebilecekleri ortamlar sağlamak, fırsatlar sunmak, başarılarını görmek ve ödüllendirmek tüm sistemin temel yapıtaşlarını oluşturmaktadır.

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.

2011 yılında GE Capital Corporation ve Doğuş Holding A.Ş.'den satın aldığı hisseler ile Garanti Bankası yönetiminde Doğuş Grubu ile eşit stratejik ortak olan Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. ("BBVA"), bugün Garanti Bankası'nın %49,85 hissesini elinde bulundurmaktadır.

Kuruluşu 1857 yılına dayanan BBVA, İspanya'nın önde gelen bankalarından olmakla birlikte Güney Amerika'da öncü iştirakleriyle faaliyet gösterirken, Meksika'nın en büyük finansal kuruluşu ve ABD'nin en büyük ticari bankalarından biridir.

31 Aralık 2020 itibarıyla BBVA'nın aktif büyüklüğü 736 milyar Euro, özkaynakları 50 milyar Euro ve 2020 net dönem kârı 1,3 milyar Euro'dur. Hisseleri İspanya, New York, Londra, Meksika ve Peru borsalarında işlem gören BBVA'nın 31 Aralık 2020 itibarıyla tüm payları eşit oy hakkına sahiptir ve dünya çapında yaklaşık 879 bin hissedarı bulunmaktadır.

150 yılı aşkın süredir operasyonlarına devam eden BBVA, 30 ülkede yaklaşık 123 bini aşan çalışan, 7.432 şube ile 80,1 milyon müşterisine hizmet vermektedir. Yeni rekabet ortamında müşterilerini faaliyetlerinin tam merkezine koymak vizyonuna sahip BBVA'nın amacı "çağın olanaklarını herkese sunmak"tır.

Güçlü Ortaklık Yapısı

İHRACATÇI FİRMALARA HİZMET BÜTÜNLÜĞÜ

Türk Eximbank'ın temel amacı; ihracatın geliştirilmesi, ihraç edilen mal ve hizmetlerin çeşitlendirilmesi, ihraç mallarına yeni pazarlar kazandırılması, ihracatçıların uluslararası ticarete paylarının artırılması ve girişimlerinde gerekli desteğin sağlanmasıdır.

Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

İhracatın geliştirilmesi amacıyla kredi verme faaliyetleri gerçekleştiren Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank), 21 Ağustos 1987 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Bakanlar Kurulu Kararı ile kurulmuştur.

Türk Eximbank'ın temel amacı; ihracatın geliştirilmesi, ihraç edilen mal ve hizmetlerin çeşitlendirilmesi, ihraç mallarına yeni pazarlar kazandırılması, ihracatçıların uluslararası ticarete paylarının artırılması ve girişimlerinde gerekli desteğin sağlanması, ihracatçıları ile yurt dışında faaliyet gösteren müteahhitler ve yatırımcılara uluslararası piyasalarda rekabet gücü ve güvence kazandırılması, yurt dışında yapılacak yatırımlar ile ihracat maksadına yönelik yatırım malları üretim ve satışının desteklenerek teşvik edilmesidir.

Türkiye'de ihracatın kurumsallaşmış tek asli teşvik unsuru olan Türk Eximbank, bu amaca yönelik olarak ihracatçıları, ihracata yönelik üretim yapan imalatçıları ve yurt dışında faaliyet gösteren müteahhit ve girişimcileri kısa, orta ve uzun vadeli nakdi ve

gayri nakdi kredi, sigorta ve garanti programları ile desteklemektedir. Gelişmiş birçok ülkenin resmi destekli ihracat kredi kuruluşlarından farklı olarak, kredi, garanti ve sigorta işlemlerini aynı çatı altında toplamış olan Türk Eximbank, ihracatçı firmalara hizmet bütünlüğü sağlamaktadır.

Türk Eximbank 2020 yıl sonu itibarıyla 28,5 milyar ABD doları tutarında nakdi kredi desteği ve 17,1 milyar ABD doları tutarında sigorta/garanti imkânı sağlayarak, ihracata toplam 45,7 milyar ABD doları seviyesinde bir destek vermiştir. Böylece Banka, nakdi ve gayri nakdi destekleri ile Türkiye ihracatının %26,9'una finansman desteği sağlamıştır. 2020 yıl sonu itibarıyla aktif büyüklüğü 204,7 milyar TL olan Banka'nın ödenmiş sermayesi, 750 milyon TL Hazine'den nakdi sermaye aktarımı ve 1,36 milyar TL de kâr yedeklerinin mahsup edilmesi yoluyla 7,16 milyar TL'den 9,27 milyar TL seviyesine ulaşmıştır.

Türk Eximbank 20 şube ve 11 irtibat bürosu ile hizmet vermektedir. Genel Müdürlüğü İstanbul'da (Anadolu Yakası) bulunan Banka'nın, İç Anadolu, Marmara ve Ege Bölge Müdürlükleri ile İstanbul Avrupa Yakası,



28,5 milyar ABD Doları

Türk Eximbank 2020 yıl sonu itibarıyla 28,5 milyar ABD doları tutarında nakdi kredi desteği sağlamıştır.



204,7 milyar TL

2020 yıl sonu itibarıyla Türk Eximbank'ın aktif büyüklüğü 204,7 milyar TL'dir.

İstanbul Odakule, İstanbul Merkez Şube, Gaziantep, İzmir, Denizli, Bursa, Kayseri, Konya, Ankara, Antalya, Adana, Gebze, Çorlu, Maltepe, Manisa, Mersin, Eskişehir, Trabzon ve Iskenderun şubeleri olmak üzere 20 şube; Samsun, Ege Bölge Sanayi Odası, Ege İhracatçı Birlikleri, İzmir Kemalpaşa, Aydın, Erzurum, Kahramanmaraş, Hatay, Sakarya, İstanbul Anadolu Yakası Organize Sanayi Bölgesi ve İnegöl'de olmak üzere 11 adet irtibat noktası bulunmaktadır.

**Türk Eximbank'ın
ödenmiş sermayesi,
750 milyon TL Hazine'den
nakdi sermaye aktarımı
ve 1,36 milyar TL de
kâr yedeklerinin
mahsup edilmesi yoluyla
7,16 milyar TL'den
9,27 milyar TL seviyesine
ulaşmıştır.**

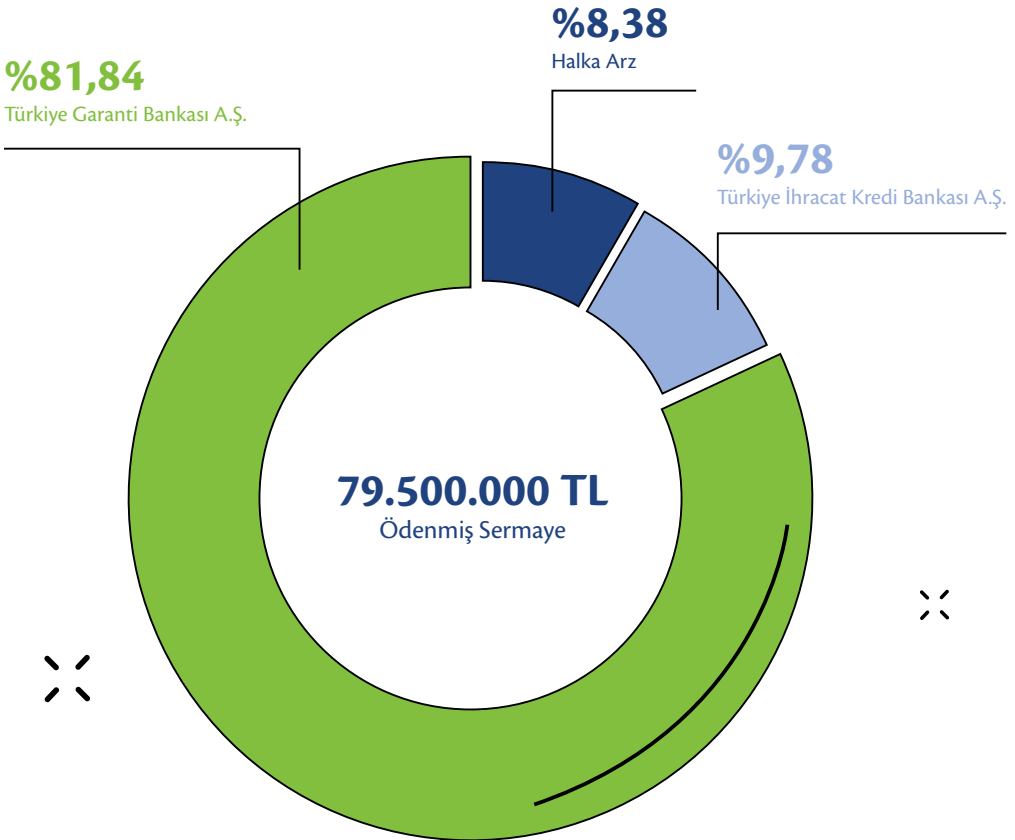


Sermaye ve Ortaklık Yapısı

SAĞLAM ORTAKLIK YAPISINDAN ALINAN GÜÇ

Garanti BBVA Factoring'in 31 Aralık 2020 itibarıyla ödenmiş sermayesi 79.500.000 TL olup Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin kayıtlı hisse oranı %81,84'tür.

Garanti BBVA Factoring'in 31 Aralık 2020 itibarıyla ödenmiş sermayesi 79.500.000 TL'dir. Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin kayıtlı hisse oranı %81,84'tür. Geri kalan %26,4 oranındaki hisse halka arz edilmiş bulunan hisselerden BİAŞ yolu ile alınmıştır. Garanti BBVA Factoring'in %8,4'lük hissesi Alt Pazar'da işlem görmektedir.



Garanti BBVA Factoring'ın Rekabet Üstünlükleri

Güçlü Marka ve Saygınlık

Gelişen Teknolojide Öncü

Nitelikli ve Deneyimli İnsan Kaynağı

Müşteri Odaklı, İnovatif Ürün ve Hizmetler

Kurumsal Yönetim Anlayışı

Üstün Veri Ambarı ve Raporlama Sistemleri

Hızlı Operasyonel Süreçler

Entegre Finansal Hizmet Sunumu

En İyi Müşteri İlişkileri Yönetimi Çözümleri



Amacımız, Değerlerimiz, Stratejik Önceliklerimiz

MÜKEMMEL MÜŞTERİ DENEYİMİ

Garanti BBVA Factoring, disiplinli ve sürdürülebilir büyümeye odaklanırken, sermayesini etkin kullanarak, yarattığı değeri en üst düzeye çıkarmayı ve sağlam aktif kalitesine olan bağlılığını sürdürmeyi hedeflemektedir.

Amacımız

"Çağın Olanaklarını Herkese Sunmak"

Değerlerimiz

Müşterimiz Önceliğimizdir

- Müşterilerimizi anlarız
- Dürüst ve sorumlu davranırız
- Çözüm üretiriz

Büyük Düşünürüz

- İlham veriz
- Yenilikçiyiz
- Beklentileri aşarız

Tek Bir Ekibiz

- İşimize yürekten bağlıyız
- Omuz omuza çalışırız
- Garanti BBVA bizim

Stratejik Önceliklerimiz

Garanti BBVA Factoring;

- Daha Fazla Müşteriye Ulaşma,
- En İyi ve En Bağlı Takım,
- Operasyonel Üstünlük,
- Data ve Teknoloji

olarak tanımladığı stratejik öncelikler doğrultusunda çalışarak, tüm paydaşlarına değer yaratmayı hedeflemektedir.

Daha Fazla Müşteriye Ulaşma

- Ülkemizdeki yüksek potansiyelden daha fazla faydalanarak müşteri tabanımızı genişletmek ve müşterilerimizin şirketimizle olan ilişkilerini derinleştirmek
- Müşterilerimiz neredeyse orada olmak
- Odaklandığımız alanlarda, risk-maliyet dengesini gözeterek büyümek

En İyi ve En Bağlı Takım

- Çalışanlarımızın iş yaşam dengesini gözeterek şekilde gelişimini, memnuniyetini ve esenliğini merkeze alarak onlara yatırım yapmak
- Değerlerimizi yaşatan, takım ruhuna sahip, ortak akıl ile hareket eden, büyük düşünen, sosyal sorumluluk sahibi ve sonuç odaklı ekipler oluşturmak
- Performansa dayalı, fırsat eşitliği ve çeşitlilik gözetken, içeriden terfi odaklı, adil ve şeffaf bir yönetim politikası

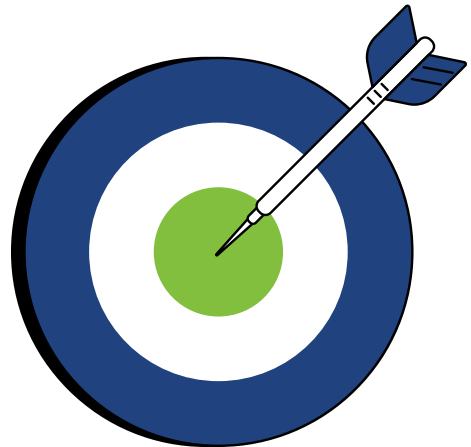


Operasyonel Üstünlük

- Süreçlerimizi otomatize etmeye devam etmek, işlem kolaylığı ve öncü çözüm önerileri sunmak
- Uçtan uca dijital çözümleri artırmak, dijital platformlara yaptığımız yatırımlarla, müşterilerimize eşsiz bir deneyim yaşatmak
- Disiplinli ve sürdürülebilir büyümeye odaklanırken, sermayemizi etkin kullanmak ve yarattığımız değeri en üst düzeye çıkarmak
- Maliyet ve gelir sinerjilerini gözetirken, iş modelimizi ve süreçlerimizi, operasyonel ve çevresel verimlilik bakış açısıyla sürekli geliştirmek
- Finansal ve finansal olmayan riskleri dünya standartlarına entegre yönetip, etkili risk yönetimini sağlamak

Data ve Teknoloji

- Teknolojik altyapımızı ve platformlarımızı daha çevik, daha güçlü hale getirmek
- Şirketin günlük işleyişinde önemli bir yer edinen yapay zekâ, makine öğrenmesi ve büyük veriyi anlamlandırma ile çözüm süreçlerimizi en az hatayla hızlandırmak
- Müşterilerimize doğru ürünü sunmak için veri analitiğine odaklanmak

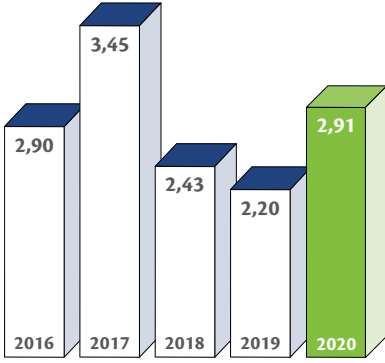


Başlıca Finansal Göstergeler ve Rasyolar

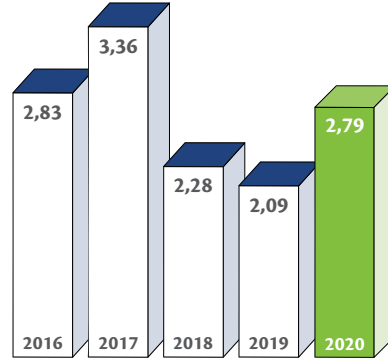
GÜÇLÜ FİNANSAL
PERFORMANS

2020 yılında güçlü finansal performansını sürdüren Garanti BBVA Factoring, factoring alacaklarını 2019 yıl sonuna göre %33,5 artırarak 2,79 milyar TL'ye yükseltmiştir.

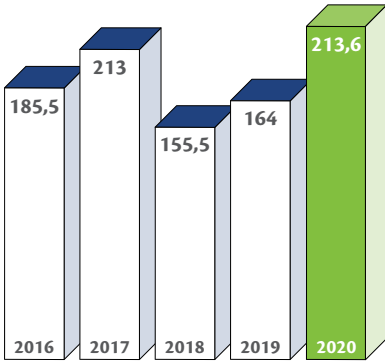
Toplam Aktifler (Milyar TL)



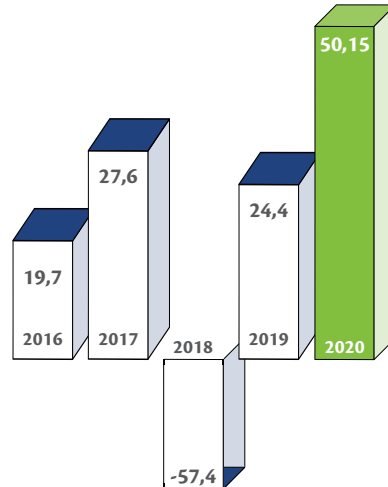
Factoring Alacakları (Milyar TL)



Özkaynaklar (Milyon TL)



Net Dönem Kârı/Zararı (Milyon TL)





%2

Garanti BBVA Factoring'in aktif kârlılığı 2020 yıl sonu itibarıyla %2 seviyesindedir.



%26,99

Garanti BBVA Factoring'in özkaynak kârlılığı 2020 yıl sonu itibarıyla %26,99 seviyesindedir.

	2016	2017	2018	2019	2020
Aktif Karlılığı (%)	0,73	0,96	-1,99	1,16	2,00
Özkaynak Karlılığı (%)	11,16	13,84	-28,25	14,95	26,99
Takipteki Alacaklar Oranı (%)	2,49	2,76	11,87	13,98	4,52

Son 5 Yıllık Gelir ve Gider Kalemlerinin Görünümü

(Bin TL)	2016	2017	2018	2019	2020
Faktoring Gelirleri	244.268	286.315	477.508	375.828	309.468
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	222.624	263.228	466.627	368.204	297.653
Faktoring Alacaklarından Alın. Ücret ve Kom.	21.644	23.087	10.881	7.624	11.815
Finansman Giderleri	(211.021)	(252.215)	(363.463)	(263.863)	(189.506)
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(143.286)	(178.093)	(247.253)	(176.025)	(161.436)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(56.478)	(59.685)	(99.052)	(80.449)	(26.190)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(11.240)	(14.436)	(17.138)	(6.825)	(757)
Diğer	(17)	(1)	(20)	(564)	(1.123)
Esas Faaliyet Giderleri	(78.945)	(43.196)	(52.056)	(50.828)	(49.316)
Personel ve Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(24.292)	(25.669)	(32.235)	(30.039)	(30.838)
Genel İşletme Giderleri	(17.923)	(17.488)	(18.661)	(20.671)	(18.378)
Diğer	(36.730)	(39)	(1.160)	(118)	(100)
Diğer Faaliyet Gelirleri / Giderleri (net)	99.612	64.753	45.511	35.595	92.015
Bankalardan Alınan Faizler	2.331	1.953	160	1.945	691
Türev Finansal İşlemlerden Kâr / Zarar (Net)	20.055	104.124	24.441	2.705	5.287
Kambiyo İşlemleri Kâr / Zararı (Net)	39.230	(42.926)	19.564	21.423	72.329
Diğer	37.996	1.602	1.346	9.522	11.674
Karşılık Giderleri	(30.106)	(20.801)	(176.568)	(65.701)	(97.990)
Brüt Kar Zarar	23.808	34.856	(69.068)	31.031	64.671
Dönem Vergi Gideri	(4.092)	(7.253)	11.692	(6.593)	(14.521)
Dönem Net Kârı	19.716	27.603	(57.376)	24.438	50.150

Finansal Durum ve 2020 Yılı Performansına İlişkin Değerlendirme

KOBİ'LERİMİZLE BÜYÜME

Garanti BBVA Factoring, 2020 yılında başta KOBİ segmentinde olmak üzere, işlem adedi ve hacminin daha da artırılması amacıyla yeni scoring sistem tasarımı ve geliştirmelerine devam etmiştir.

Factoring Alacakları

2020 yılında, Garanti BBVA Factoring 2,79 milyar TL faktoring alacağı ile sektöründe %6,27 pazar payına sahiptir.

Aktif Büyüklük

Garanti BBVA Factoring, 2020 yılında 2,91 milyar TL aktif büyüklük ile %6,06 pazar payına sahiptir.

İşlem Hacmi

Garanti BBVA Factoring, 2020 yılında 13,5 milyar TL (1,9 milyar ABD doları) toplam işlem hacmi ile sektöründe %9,11 pazar payına sahiptir.

Yurt içi işlem hacmi 9,92 milyar TL (1,39 milyar ABD doları), ihracat (410 milyon ABD doları), ithalat (95 milyon ABD doları) olarak gerçekleşmiştir.

Garanti BBVA Factoring yaygın şube ağına sahip olmanın verdiği avantajla odağına müşterilerini koyarak tüm kanallardan kesintisiz ve mükemmel bir müşteri deneyimi yaşatmaya odaklanmaktadır.

Türkiye genelinde 11 şubesi bulunan Garanti BBVA Factoring, 2020 yılında 6.865 müşteriye hizmet vermiştir.

Garanti BBVA Factoring, 2020 yılında başta KOBİ segmentinde olmak üzere, işlem adedi ve hacminin daha da artırılması amacıyla yeni scoring sistem tasarımı ve geliştirmelerine devam etmiştir. Şirket, “Muhabir Garantili Faktoring” ile “Tedarikçi Finansmanı” ürünlerinin sunumu ve satışında daha aktif rol oynamayı ve pazar payını artırmayı hedeflemektedir.

2020 yılında sosyal medyadaki aktivitelerini müşteri iletişimini destekleyecek şekilde yoğunlaştıran Garanti BBVA Factoring, internet sitesini de başvuru kanalı olarak hizmete almıştır. Garanti BBVA internet şubesi üzerinden hesaplarına bağlı ürünleri ve ürünlere ait detayları görüntüleyebilen müşteriler, ayrıca internet şubesi üzerinden factoring yapmak için çek gönderimi de yapabilmektedir. Bu sayede dijital ortamda hem işlem sürelerinin kısaltılması hem de iç süreçlerdeki verimliliğin artırılmasına olanak sağlamıştır.





6.865 müşteri

Türkiye genelinde 11 şubesi bulunan Garanti BBVA Factoring, 2020 yılında 6.865 müşteriye hizmet vermiştir.

Garanti BBVA Factoring'in ürün gamına 2013 yılında eklenen Alacak Garantisi, geçmiş yıllarda olduğu gibi, 2020 yılında da sektörde büyük ilgi görmüştür. Yıl içerisinde Alacak Garantisi ürününe ilişkin çalışmalara hız veren Şirket, ihracata yönelik çalışmalarını da ürün grubuna dâhil etmiştir.

Tedarikçi Finansmanı alanında 2020 yılında gerçekleştirilen teknolojik yatırımlar ve buna bağlı sistemsel geliştirmelerin 2021 yılında da devam etmesi planlanmaktadır. Ticari Tahsilat Yönetimi çerçevesinde ise 2018 yılında Net Tavsiye Skoru ve Müşteri Memnuniyeti ölçümlerine ilişkin çalışmalara başlayan Şirket, 2020 yılında olduğu gibi 2021 yılı içerisinde de bu çalışmalara devam edecektir.

2020 yılında yaşanan salgın sürecinin yaratmış olduğu riskler, Garanti BBVA Factoring'in profesyonel ve deneyimli ekibi tarafından yakından takip edilmekte; uzman kadrosu ve muhabir faktoring şirketleri ile etkin bir şekilde yönetilmektedir. İleri teknolojik alt yapısı sayesinde sürece çok hızlı ayak uyduran Garanti BBVA Factoring, bu alanda yine öncü kimliğini ortaya koymuş; üstün ve kesintisiz hizmet anlayışı ile müşterilerinin yanında olmuştur.

Garanti BBVA Factoring, sektöründe banka iştiraki şirketler arasında yaygın şube ağına sahip faktoring şirketi olmanın verdiği avantajla ihracat faktoringi alanında çok sayıda müşteriye hizmet vermektedir. Şirket, 400'ün üzerinde faktoring şirketinin üye



9,92 milyar TL

Garanti BBVA Factoring'in yurt içi işlem hacmi 9,92 milyar TL seviyesindedir.

olduğu, ihracat faktoringinin en yetkili kuruluşu olan FCI verilerine göre, 2020 yılında muhabir garantili ihracat faktoringinde Türkiye pazar payının %22,6'sını gerçekleştirmiştir.

Garanti BBVA Factoring, içinde bulunulan dönem koşullarını dikkate alarak iş süreçlerinde proaktif kredi yönetimi sergilemiştir. 2021 yılında da bir önceki yılda olduğu gibi verimli ve hızlı kredi değerlendirme sürecinin geliştirilmesine yönelik proje çalışmalarına devam edecektir.

Güçlü ilişki yönetimi becerisiyle uluslararası düzeyde adından övgüyle söz ettiren Garanti BBVA Factoring, 2020 yılının volatil ortamda fonlama kaynaklarının kullanımını piyasa koşullarına göre çeşitlendirerek uygun maliyetli fonlama sağlamıştır. Müşteri ihtiyaçları paralelinde yurt içi ve yurt dışı ticaretin finansmanı imkânlarına odaklanan Şirket, iş ortağı bankalar ile ilişkilerini derinleştirerek, müşterilerine kullanılmak üzere uygun koşullarda finansman sağlamıştır.

Garanti BBVA Factoring 2020 yılında halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere toplam 819 milyon TL nominal tutarında, 3-6 ay vadeli, iskontolu bono ihracı ve 234 milyon TL nominal tutarlı bonolarının da itfasını gerçekleştirmiştir.

Finansal Durum ve 2020 Yılı Performansına İlişkin Değerlendirme

ARTIRILAN OPERASYONEL PERFORMANS

Operasyon ve Mevzuat Birimi, Garanti BBVA Factoring içinde süregelen geliştirmeler ve eğitim desteği sayesinde tecrübesini artırmış, özellikle riskli bir dönemde, işlemlerin standart süre ve kalitede, minimum operasyonel risk ile tamamlanmasını sağlamıştır.

2020 yılı içinde Garanti BBVA Factoring Operasyon Birimi tarafından 36.784 adet finansman kullandırımı gerçekleştirilmiş, toplam 400.608 adet fatura proses edilmiştir. 2020 yılında yapısal değişiklikler gerçekleştiren Operasyon ve Mevzuat Birimi, operasyonel verimliliğin artırılmasını sağlamıştır.

Şirket içinde süregelen geliştirmeler ve eğitim desteği sayesinde tecrübesini artırmış, özellikle riskli bir dönemde, işlemlerin standart süre ve kalitede, minimum operasyonel risk ile tamamlanmasını sağlamıştır.

Garanti BBVA Factoring'ın 2020 Yıl Sonu Sektörel Bazda İşlem Hacmi ve Faktoring Alacakları

İşlem Hacminin Sektörel Bazda Dağılımı

Bin TL	Tutar
TARIM SEKTÖRÜ	53.427
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	43.837
Balıkçılık	9.590
İMALAT SANAYİ	6.448.687
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	1.418.003
Nükleer Yakıt, Petrol Ür., Kömür Ürünleri Sanayi	1.400.515
Makine ve Teçhizat Sanayi	549.292
Ulaşım Araçları Sanayi	539.066
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	520.627
Metal Ana Sanayii ve İşlenmiş Madde Üretimi	487.085
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif. Sanayi	318.300
Elektrikli ve Optik Aletler Sanayi	210.243
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	189.824
Diğer Metal Dışı Madenler Sanayi	176.208
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	138.904
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	135.932

Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi	135.807
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	117.374
Kağıt Ham. ve Kağıt Ürünleri Basım Sanayi	76.728
Deri ve Deri Ürünleri Sanayi	26.531
Enerji Üreten Madenlerin Çıkarılması	8.248
HİZMET SEKTÖRÜ	7.027.448
Toptan ve Perakende Ticaret Mot. Ar. Servis Hizmetleri	5.504.737
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	713.448
Emlak Komisyon, Kiralama ve İşletmecilik Faaliyetleri	272.319
İnşaat	270.931
Diğer Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	215.877
Otel ve Restoranlar (Turizm)	27.395
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	19.980
Eğitim	1.870
Savunma ve Kamu Yönetimi Zorunlu Sosyal Güvenlik Kurumları	891
GENEL TOPLAM	13.529.562



681 milyon TL

İmalat sanayi faktoring alacakları
681 milyon TL düzeyindedir.



2,1 milyar TL

Hizmet sektörü faktoring alacakları
2,1 milyar TL düzeyindedir.

Faktoring Alacaklarının Sektörel Dağılımı

Bin TL	Tutar*	(%)
TARIM SEKTÖRÜ	20.808	%0,72
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	17.328	%0,61
Balıkçılık	3.480	%0,11
İMALAT SANAYİ	680.579	%24,43
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	114.532	%4,13
Nükleer Yakıt, Petrol Ür., Kömür Ürünleri Sanayi	91.410	%3,27
Metal Ana Sanayii ve İşlenmiş Madde Üretimi	82.396	%2,94
Makine ve Teçhizat Sanayi	55.634	%2,01
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif. Sanayi	55.211	%1,97
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	53.517	%1,94
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	45.295	%1,61
Elektrikli ve Optik Aletler Sanayi	31.366	%1,11
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	30.243	%1,08
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi	28.759	%1,04
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	26.050	%0,93
Diğer Metal Dışı Madenler Sanayi	23.842	%0,86
Kağıt Ham. ve Kağıt Ürünleri Basım Sanayi	15.751	%0,57
Ulaşım Araçları Sanayi	10.843	%0,39
Deri ve Deri Ürünleri Sanayi	7.861	%0,29
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	5.852	%0,22
Enerji Üreten Madenlerin Çıkarılması	2.017	%0,07
HİZMET SEKTÖRÜ	2.087.460	%74,85
Toptan ve Perakende Ticaret Mot. Ar. Servis Hizmetleri	1.706.849	%61,25
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	117.148	%4,20
İnşaat	91.420	%3,27
Emlak Komisyon, Kiralama ve İşletmecilik Faaliyetleri	79.395	%2,83
Diğer Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	78.216	%2,80
Otel ve Restoranlar (Turizm)	7.200	%0,25
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	6.424	%0,22
Eğitim	808	%0,04
GENEL TOPLAM	2.788.847	%100,00

* Net takipteki alacaklar dâhil edilmiştir.

Garfa Hisse Senedi Bilgileri

27 YILDIR

HALKA AÇIK ŞİRKET

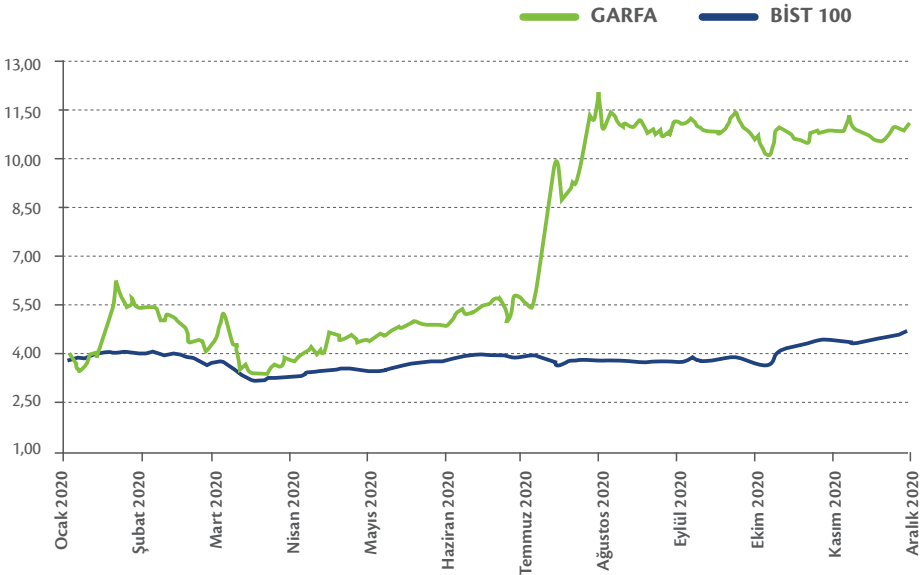
1993 yılından beri halka açık olan Garanti BBVA Factoring'in hisse senetleri Borsa İstanbul'da (BİST) "GARFA" sembolüyle işlem görmektedir.

1993 yılından beri halka açık olan Garanti BBVA Factoring'in hisse senetleri Borsa İstanbul'da (BİST) "GARFA" sembolüyle işlem görmektedir. Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 10/09/2020 ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 14/09/2020 tarihli kararı ile 01/10/2020 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, Pay Piyasası'nda pazar yapılması, pazarlardaki işlem görme esasları ve pazarlar arası geçiş kriterleri ile kota alma şartlarında bazı değişiklikler yapılmıştır. Yapılan değişiklik ile GARFA hisse senetleri Alt Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

Ocak - Aralık 2020 döneminde 13,55 ile en yüksek kapanış fiyatına ulaşan GARFA' da aynı dönem için toplam hacim 1.729 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Hisse Senedi Performansı

BİST100 kapanış fiyatları GARFA fiyatına endeksenerek gösterilmektedir.



Kredi Derecelendirme Notu

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Şirket notlarını ve görünümünü aşağıdaki gibi teyit etmiştir.

Yabancı Para

Uzun Vade	B+
Kısa Vade	B
Görünüm	Negatif

Türk Lirası

Uzun Vade	BB-
Kısa Vade	B
Görünüm	Negatif

Ulusal

Uzun Vade	AA(tur)
Destek Notu	4
Görünüm	Durağan

Derecelendirme notları ile ilgili rapora, Garanti BBVA Factoring internet sitesinde (www.garantibbvafactoring.com), "Yatırımcı İlişkileri" başlığı altındaki "Kredi Derecelendirme Notları" bölümünden ulaşılmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Notu

Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin şirket bünyesinde içselleştirilerek uygulanmasına büyük önem veren ve faktoring sektöründe Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyum derecelendirme ölçümü yapılan sayılı kurumlardan biri olan Garanti BBVA Factoring'in 2020 yılında dokuzuncu kez yapılan "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirmesi" çalışmaları, 17 Ağustos 2020 tarihinde tamamlanmıştır.

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. (Kobirate) tarafından düzenlenen raporda, Garanti BBVA Factoring'in 17 Ağustos 2020 - 17 Ağustos 2021 dönemine ait Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu 9,42'den 9,44'e yükselmiştir.

Derecelendirme sisteminde, 9-10 aralığında puan alan şirketler; "Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine büyük ölçüde uyum sağlayan, iç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve çalışmakta olan, şirket için oluşabilecek tüm risklerin tespit ve aktif şekilde kontrol edildiği, pay sahiplerinin haklarının adil şekilde gözetildiği, kamuyu aydınlatma ve şeffaflık faaliyetlerinin üst düzeyde olduğu, menfaat sahiplerinin haklarının adil şekilde gözetildiği, yönetim kurulu yapısı ve çalışma koşullarının Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyumlu olduğu, halka arzı halinde BİST Kurumsal Yönetim Endeksi'ne dâhil olmayı hak eden şirketler olarak tanımlanmaktadır.

Kobirate tarafından hazırlanan detaylı rapor, Şirket'in internet sitesinde (www.garantibbvafactoring.com), "Yatırımcı İlişkileri" başlığı altındaki "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirmesi Raporları" bölümünde kamuya sunulmaktadır.

Yönetim Kurulu

Recep Baştuğ

Yönetim Kurulu Başkanı

Çukurova Üniversitesi Ekonomi Bölümü mezunu olan Recep Baştuğ, kariyerine 1989 yılında Garanti BBVA Teftiş Kurulu'nda başlamıştır. 1995-1999 yıllarında Kurumsal Şube Müdürü, 1999-2004 yıllarında Ticari Bölge Müdürü, 2004-2012 yılları arasında da Ticari Bankacılık Pazarlama Müdürlüğü Koordinatörü olarak görev yapan Baştuğ, 2013-2018 yılları arasında ise Ticari Bankacılık ve Tüketici Finansmanından sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini yürütmüştür. Kısa bir süre, Türkiye'nin en büyük sanayi gruplarından birinin Yönetim Kurulları'nda değişik görevler yaptıktan sonra, 6 Eylül 2019 itibarıyla, Garanti BBVA Genel Müdürlüğü görevine ve Yönetim Kurulu Üyeliğine atanmıştır. Baştuğ aynı zamanda Garanti BBVA International N.V., Garanti BBVA S.A. (Romanya), Garanti BBVA Yatırım, Garanti BBVA Emeklilik ve Hayat, Garanti BBVA Factoring, Garanti BBVA Leasing, Garanti Ödeme Sistemleri ve Garanti BBVA Teknoloji Yönetim Kurulu Başkanı'dır. Bu sorumluluklarına ek olarak Türkiye Bankalar Birliği ve İstanbul Kültür Sanat Vakfı (IKSV) Yönetim Kurulu Üyeliği ve Öğretmen Akademisi Vakfı Mütevelli Heyeti Üyeliği görevlerini de üstlenen Baştuğ'un, bankacılık ve işletmecilik dallarında 30 yıl tecrübesi bulunmaktadır.

Ali Temel

Yönetim Kurulu Başkan Vekili/Kredi Komitesi Üyesi

Boğaziçi Üniversitesi Elektrik-Elektronik Mühendisliği Bölümü mezunu olan Ali Temel, bankacılık hayatına 1990 yılında özel bir bankada başlamıştır. 1997 yılında Garanti BBVA'ya katılan Temel, Nakit Yönetimi ve Ticari Bankacılık birimlerinde Birim Müdürü olarak görev yaptıktan sonra 1999-2001 yılları arasında Ticari Bankacılık'tan Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı, 2001-2012 yılları arasında ise Krediler'den Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevlerini üstlenmiştir. Ali Temel, 10 Aralık 2015 tarihinde Kredi Riski Yönetimi Başkanı olarak atanmıştır. Temel, aynı zamanda, Garanti BBVA Leasing ve Garanti BBVA Factoring Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Garanti BBVA S.A. (Romanya) Yönetim Kurulu Üyesi ve Öğretmen Akademisi Vakfı Mütevelli Heyeti Üyesi olarak görev yapmaktadır. Ali Temel'in bankacılık ve işletmecilik dallarında 29 yıl tecrübesi bulunmaktadır.

Aydın Güler

Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Teknik Üniversitesi Makina Mühendisliği Bölümü mezunu olan Aydın Güler, 1990 yılında Garanti BBVA Fon Yönetimi Müdürlüğü'nde göreve başlamıştır. 10 yıl boyunca çeşitli Genel Müdürlük birimlerinde görev aldıktan sonra, 2000 yılında Risk

Yönetimi ve Yönetim Raporlama Birim Müdürü olarak atanmıştır. 2001-2013 yılları arasında Finansal Planlama & Analiz Müdürlüğü Birim Müdürü olarak görev yapan Güler, 2013 yılında birime Koordinatör olarak atanmıştır. 21 Aralık 2015 tarihinde Finans ve Hazine'den sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanan Güler, aynı zamanda Garanti BBVA Filo Yönetim Kurulu Başkan Vekili; Garanti BBVA Leasing, Garanti BBVA Mortgage, Garanti BBVA Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı ve Garanti BBVA Emeklilik Yönetim Kurulu Üyesi ve Öğretmen Akademisi Vakfı Mütevelli Heyeti Üyesi olarak görev yapmaktadır. Bankacılık ve işletmecilik dallarında 29 yıllık tecrübesi olan Güler, Aktif Pasif Yönetimi, Finansal Yönetim, Finansal Veri, Performans Yönetimi ve Bütçe Planlama, Gider Yönetimi ve Verimlilik, Yatırımcı İlişkileri, Finansal Raporlama ve Muhasebe, Finans Projeler, Vergi Yönetimi, Satın Alma Müdürlüğü ve Kredi Kartı ve Üye İşyeri Koordinasyon alanlarından sorumludur.

Kaya Yıldırım

Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür

İstanbul Üniversitesi İktisat Bölümü'nden, 1987 yılında mezun olan Kaya Yıldırım, 1989 yılında Garanti BBVA'ya katılmıştır. Bankada çeşitli birim ve şubelerde görevlerde bulunduktan sonra 2005 yılından itibaren bölge müdürlüğü görevlerinde bulunmuştur. 01 Ağustos 2018 tarihinden itibaren Garanti BBVA Factoring Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü olarak görevini sürdürmektedir. Kaya Yıldırım ayrıca 20 Eylül 2018 tarihinden bu yana Finansal Kurumlar Birliği Yönetim Kurulu Üyeliği yapmaktadır.

Osman Bahri Turgut

Yönetim Kurulu Üyesi/Kurumsal

Yönetim Komitesi Üyesi

Osman Bahri Turgut, 1986 yılında Marmara Üniversitesi İktisat Bölümü'nde başladığı lisans eğitimini 1990 yılında tamamlamıştır. Garanti BBVA'daki kariyerine aynı yıl Müfettiş Yardımcısı olarak başlayan Osman Bahri Turgut; Şube Müdürü, Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı, Ticari Krediler Birim Müdürü, İç Kontrol Merkezi Müdürü, İç Denetim ve Kontrol Başkanı olarak çalışmıştır. Halen Garanti BBVA Teftiş Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Garanti BBVA Leasing, Garanti BBVA Filo'da Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyeliği; Garanti BBVA Emekli Sandığı, Garanti BBVA Kültür'de Yönetim Kurulu Üyeliği; Garanti BBVA Leasing, Garanti BBVA Consumer Finance SA ve Garanti BBVA Ödeme Sistemleri'nde ise Denetim Komitesi üyeliği görevlerini sürdürmektedir.

Cemal Onaran

Yönetim Kurulu Üyesi

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden 1990 yılında mezun olan Cemal Onaran, aynı yıl Garanti BBVA Teftiş Kurulu'nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2000-2007 yılları arasında Garanti BBVA'nın İstanbul'daki çeşitli bölgelerinde Bölge Müdürü olarak görev alan Onaran, 2007 yılının Ekim ayında Garanti BBVA Mortgage'in kurulmasıyla Garanti BBVA Mortgage Genel Müdürü olarak atanmıştır. 1 Ağustos 2012 tarihinde Garanti BBVA Emeklilik Genel Müdürü olarak atanan Onaran, 1 Ocak 2017'den bu yana Garanti BBVA KOBİ Bankacılığından Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir. Onaran, Garanti BBVA Filo'da Yönetim Kurulu Başkanı, Garanti BBVA Mortgage'ta Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Garanti BBVA S.A. (Romanya), Garanti BBVA Leasing, Garanti BBVA Teknoloji, Garanti BBVA Factoring, Garanti BBVA Emeklilik, Garanti BBVA Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı'nda Yönetim Kurulu Üyesi ve Öğretmen Akademisi Vakfı Mütevelli Heyeti Üyesi olarak görev yapmaktadır. Bankacılık ve işletmecilik dallarında iş tecrübesi 29 yıl olan Onaran, KOBİ Orta & Büyük İşletme Bankacılığı ve KOBİ Küçük İşletme Bankacılığı alanlarından sorumludur.

Selahattin Güldü

Yönetim Kurulu Üyesi

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden mezun olan Selahattin Güldü, kariyerine 1990 yılında Garanti BBVA Teftiş Kurulunda Müfettiş Yardımcısı olarak başlamıştır. 1997-1999 yıllarında şube müdürlüğü yapan Güldü, 1999-2018 yılları arasında İstanbul'daki çeşitli bölgelerde Bölge Müdürü olarak görev almıştır. Güldü, 5 Nisan 2018 tarihinden itibaren Ticari Bankacılıktan Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı yapmaktadır. Güldü, ayrıca Garanti BBVA Leasing, Garanti BBVA Factoring ve Garanti BBVA Filo'da Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. Bankacılık ve işletmecilik dallarında 29 yıl tecrübesi olan Güldü, Ticari Bankacılık Anadolu Pazarlama ve Ticari Bankacılık İstanbul Pazarlama alanlarından sorumludur.

Nihat Karadağ

Bağımsız Üye/Denetim Komitesi Üyesi/Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı/Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

Nihat Karadağ, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat Maliye Bölümü'nden mezun olmuş, yüksek lisansını İstanbul Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Para Banka Bölümü'nde gerçekleştirmiştir. Meslek yaşamına T.C. Ziraat Bankasında müfettiş olarak başlayarak, Koç Tüketici Finansmanı ve Kart Hizmetleri A.Ş., Oyakbank A.Ş., Ing Bank A.Ş. ve Ordu Yardımlaşma Kurumu'nda Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. 2009-2016 yılları arasında Akdeniz Kimya San. ve Tic. A.Ş., Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş., Iskenderun Demir ve Çelik Fabrikaları A.Ş., Hektaş Ticaret T.A.Ş., Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Tukaş Gıda San. Ve Tic. A.Ş., Halk Leasing Finansal Kiralama A.Ş., Atterbury SA (Lüksemburg), Chemson Polymer Additives AG (Avusturya), Almatiss B.V. (Hollanda) ve Orfin Finansman A.Ş. kurum ve kuruluşlarında yönetim kurulu üyeliği ve başkanlığı görevlerinde bulunmuştur. Kendisi hala Finans Yöneticileri Vakfı üyesi ve Meslek Komitesi Başkanlığı görevini yürütmektedir. Ayrıca Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavir Ruhsatına sahiptir.

Serkan Çankaya

Bağımsız Üye/Denetim Komitesi Üyesi/Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi

Prof. Dr. Serkan Çankaya, İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesinden mezun olmuş ve aynı üniversitede İşletme Enformatiği ihtisas programını tamamlamıştır. İşletme alanında yüksek lisans derecesini ABD'de University of West Georgia'da; doktor unvanını ise Kadir Has Üniversitesi'nde Finans ve Bankacılık alanında almıştır. Akademik kariyerine ilk olarak Kadir Has Üniversitesi'nde başlayan Çankaya, son olarak İstanbul Ticaret Üniversitesi Finans Enstitüsü Müdürlüğü, Finans ve Bankacılık İngilizce Bölüm Başkanlığı ve Ekonomi ve Finans Uygulama ve Araştırma Merkezi Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir. Temel uzmanlık alanı olan Davranışsal Finans'ın yanı sıra finans matematiği, yatırım analizi ve portföy yönetimi alanlarında dersler vermekte, sürdürülebilir finans alanlarında araştırma faaliyetlerini sürdürmektedir.

Komiteler ve Komite Toplantılarına Katılım

Denetim Komitesi

Şirket'in iç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine ilişkin Yönetim Kurulu'nun gözetim görevini yerine getirmesine yardımcı olmak amacı ile kurulmuştur. Komite; muhasebe sistemi, finansal raporlama, kamuyu aydınlatma, iç kontrol sistemi, bağımsız dış denetim, kanun, düzenleme ve etik ilkelere uyum konularında Şirket'in sistem, süreç ve faaliyetlerini gözden geçirmekte; değerlendirmekte ve gerektiğinde Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmaktadır. Komite, yılda dört kereden az olmamak koşuluyla, gerekli görülen her durumda toplanmaktadır.

Denetim Komitesi, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Nihat Karadağ ve Serkan Çankaya'dan oluşmaktadır.

Komite'nin görevleri şunlardır:

İç Kontrol Sistemi:

- Şirket yönetiminin, iç kontrolün önemini Şirket çalışanları ile paylaşıp paylaşmadığını ve Şirket'te doğru bir "kontrol kültürü"nün yerleşip yerleşmediğini değerlendirmek,
- Uygulama hata ve eksikliklerine dair İç Kontrol Birimi tarafından gerçekleştirilen periyodik ve sürece dönük inceleme sonuçları hakkında bilgi almak,
- Benzer şekilde, Uyum ve Risk Yönetimi alanlarında ilgili uzman birimlerden Şirket faaliyetleri hakkında düzenli olarak bilgi almak,
- T. Garanti Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu ve diğer kurumlar tarafından yapılan denetim çalışmaları sonrasında tespit edilen eksiklikleri takip etmek ve giderilmeyen bulgular ile ilgili Şirket Yönetim Kurulu'na bilgi İç Kontrol Birimi'nin Şirket içi yönetmeliklerinde belirtilen yükümlülüklerini yerine getirip getirmediğini gözetmek,
- İç Kontrol Birimi tarafından hazırlanan yıllık kontrol planları ile planlarda gerçekleştirilen revizyonları Yönetim Kurulu onayı öncesinde gözden geçirmek,
- İç Kontrol Birimi personelinin atamalarını onaylamak,
- İç Kontrol Birimi Yönetmeliği'ni, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmasından önce gözden geçirmek,

- İç Kontrol Birimi'nin performans değerlendirmesini gerçekleştirmek, bu konuda gerektiğinde Şirket Genel Müdürü'nün görüşlerini almak,
- İç Kontrol raporlarında tespit edilen hususlar konusunda Üst Yönetim ve bunlara bağlı birimlerin aldığı kararları izlemek,
- Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik Md. 13/4 hükümleri çerçevesinde kontrol faaliyetleri ile ilgili hazırlanan İç Kontrol Birimi faaliyet raporu ile faaliyetlerinin sonuçlarını ve değerlendirmelerini içeren Komite'ye sundukları raporları değerlendirmek,
- İç Kontrol Birimi kadro yapısının yeterliliği ile kontrol personelinin mevcut eğitim, yetkinlik ve uzmanlık düzeylerini izlemek ve teoride ve pratikte en iyi biçimde yetiştirilmeleri için gerekli tedbirleri almak.

Finansal Raporlama ve Bağımsız Dış Denetim:

- Şirket'in finansal raporlarının gerçek ve yansıtılması gereken tüm bilgileri kapsayıp kapsamadığını, kanuna ve ilgili diğer mevzuata uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını gözetmek ve tespit edilen hata ve/veya usulsüzlük varsa düzeltilmesini sağlamak,
- Bağımsız denetim kuruluşunu seçmek, denetim sözleşmelerini hazırlayarak bağımsız denetim sürecini başlatmak ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarını gözetmek.

Kanun, Düzenleme ve Etik İllelere Uyum:

- İç sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin kanun ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetmek,
- Kendisine bağlı birimler vasıtasıyla kanun ve düzenlemelere uyum konusunda Şirket faaliyetlerini gözden geçirmek,
- Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Şirket içi politika ve uygulama usullerine uyulup uyulmadığını gözetmek ve alınması gereken, gerekli görülen önlemler konusunda Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmak.

Denetim Komitesi, 2020 yılında 8 (sekiz) kez toplanmıştır. Bu toplantılarda, İç Kontrol Birimi tarafından gerçekleştirilen periyodik kontrol faaliyetlerinin sonuçları görüşülmüş ve Uyum Görevlisi tarafından Şirket genelindeki uyum faaliyetlerine ilişkin bilgilendirme yapılmıştır. Ayrıca T. Garanti Bankası A.Ş., Teftiş Kurulu Başkanlığı ve diğer kurumlar tarafından yapılan denetim çalışmaları sonrasında tespit edilen eksiklikler hakkında bilgilendirme yapılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2019, 31 Mart 2020, 30 Haziran 2020 ve 30 Eylül 2020 tarihli mali verilerine ilişkin bağımsız denetim (KPMG) tarafından gerçekleştirilen denetim faaliyetleri sonuçları ve oluşturulan yönetim tavsiye mektubu hakkında Denetim Komitesi Üyelerine bilgi verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi; Ana Sözleşme, Mevzuat ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde; Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin uygulanıp uygulanmadığının belirlenmesi ve Şirket'teki olası çıkar çatışmalarının tespiti amacıyla kurulmuştur.

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Nihat Karadağ üyeleri Osman Bahri Turgut ve Serap Çakır'dır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kurulu yapılanması gereğince; Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin görevlerini de yerine getirmek amacıyla kurulmuş; bu komitelerin de görevlerini üstlenmiştir.

Komite'nin görevleri şunlardır:

- Şirket'in Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunu izlemek,
- Bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak,
- Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyulmaması nedeni ile oluşan çıkar çatışmalarını tespit etmek,
- Pay sahipleri ile İlişkiler Birimi'nin çalışmalarını gözetmek.

Aday Gösterme Komitesi Sıfatıyla:

- Yönetim Kurulu adaylarının saptanması, değerlendirilmesi, eğitilmesi konularında şeffaf bir sistem oluşturmak ve bu hususta politika belirlemek,
- Yönetim Kurulu'nun yapısının verimliliğini değerlendirmek,
- Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin performans değerlendirmesini gerçekleştirmek, kariyer planlaması konusundaki yaklaşım, ilke ve uygulamaları belirlemek ve gözetimini yapmak,
- Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği konularında yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyeleri Yönetim Kurulu'na sunmak.

Ücret Komitesi Sıfatıyla:

- Yönetim Kurulu Üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin öneri hazırlamak,
- Şirket'in ve üyelerin performansı ile ilgili kullanılabilecek ölçütleri belirlemek,
- Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerileri Yönetim Kurulu'na sunmak.

Kurumsal Yönetim Komitesi, 2020 yılında 3 (üç) kez toplanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" uyarınca, Yönetim Kurulu bünyesinde görev yapan Komite'nin amacı Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmaktır.

Komite, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Nihat Karadağ ve Serkan Çankaya'dan oluşmaktadır.

Komiteler ve Komite Toplantılarına Katılım

Komite'nin görevleri şunlardır:

- Risk yönetimi stratejilerini esas alarak, Yönetim Kurulu'nun görüşleri doğrultusunda, risk yönetimi politikaları, uygulama yöntemleri ve sistemini belirlemek, uygulanmasını ve bunlara uyulmasını sağlamak amacıyla etkin iç kontrol sistemlerini tasarlamak,
- Belirlenen risklerle ilgili gerekli önlemleri uygulamak ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak, risk yönetimi uygulamalarını izlemek,
- Risk izleme fonksiyonunu etkin bir şekilde yerine getirmek amacıyla, gerekli görüldüğünde ilgili birimlerden bilgi, görüş ve rapor talep etmek,
- Risk yönetimi sistemini yılda en az bir kez gözden geçirerek değerlendirmek,
- Yönetim Kurulu'nu dönemsel olarak risk yönetimi uygulamaları hakkında bilgilendirmek,
- İlgili yasal mevzuat ile Komite'ye verilen/verilecek diğer görevleri yerine getirmek.

2014 yılında kurulan Komite, kurulduğu tarihten itibaren her iki ayda bir hazırladığı raporu Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi 2020 yılı içinde 6 (altı) kez toplanmıştır. Bu toplantılarda Komite, standart orana uyum, TTK'nın 376'ncı maddesine uyum, Şirket'in döviz pozisyonunun seyri, sorunlu faktoring alacaklarının seyri, bilançonun maliyet-getiri ve vade kompozisyonu, aktif-pasif kompozisyonu ve operasyonel giderlerin seyrine yönelik hazırladığı raporları Yönetim Kurulu Üyeleri ve denetçi ile paylaşmıştır.

Komite'nin görev alanları ve çalışma esasları Şirket internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri Kurumsal Yönetim" bölümünde yer almaktadır.

Aktif Pasif Komitesi

Aktif Pasif Komitesi, Üst Yönetim, birim ve bölge müdürlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in bilanço gelişiminden sorumlu olan Aktif Pasif Komitesi, bütçelenen hedeflere ulaşma seviyesini, Şirket'in faiz oranı, kur riski, likidite riski ve operasyonel risklerini değerlendirerek takip etmektedir. Bütçe hedef gerçekleştirmelerini düzenli olarak izleyerek, ilgili birimlerce icra edilecek kararların alınmasını sağlamaktadır.

Komite, 2020 yılı içerisinde belirtilen konuları görüşmek ve değerlendirmek üzere, Genel Müdür'ün başkanlığında, haftalık periyodlar halinde 51 (elli bir) kez toplanmıştır.

Kredi Komitesi

Kredi Komitesi, Ali Temel (Kredi Komitesi Üyesi) ve Kaya Yıldırım'dan (Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür) oluşmaktadır. Zeki Pekmezci (Genel Müdür Yardımcısı) ve Barış Uzmay (Genel Müdür Yardımcısı) Kredi Komitesi'ne üye olmamakla birlikte, kredi teklifleriyle ilgili görüş vermek amacıyla toplantılara katılabilmektedir.

Garanti BBVA Factoring Yönetim Kurulu, kredi tahsis yetkilerinin belirli bir tutarını Kredi Komitesi ve Şirket Genel Müdürü'ne devretmiştir. Bölgeler tarafından Genel Müdürlüğe iletilen ve Genel Müdürlük kredi yetkisini aşan kredi teklifleri haftada bir kez toplanan Kredi Komitesi'ne sunulmaktadır.

Kredi Komitesi, sunulan kredi tekliflerini inceleyerek, yetkisi dâhilinde kredi tekliflerini sonuçlandırmaktadır. Komite, yetkisinin üzerinde olan kredi tekliflerini ise sonuçlandırmak üzere Yönetim Kurulu'na sunmaktadır.

Kredi Süreçleri Komitesi

Kredi Süreçleri Komitesi, Kaya Yıldırım (Genel Müdür), Zeki Pekmezci (Genel Müdür Yardımcısı), Mert Ercan (Genel Müdür Yardımcısı), Barış Uzmay (Genel Müdür Yardımcısı), Hasan Okay Tuncay (Krediler ve İstihbarat Birim Müdürü), Nazan Aktaş (Organizasyon ve Süreç Gelişim Birim Müdürü), Emre Özmen (Kredi İzleme Birim Müdürü), Nilgün Yılmaz (Operasyon ve Mevzuat Birim Müdürü), Eda Kayhan (Hukuk İşleri Birim Müdürü) ve Gamze Mert'den (Kurumsal ve Ticari Pazarlama Birim Müdürü) oluşmaktadır. İlgili komiteye üye olmamakla birlikte, gerekli görülen hallerde, Satış Bölge Müdürleri de toplantılara katılabilmektedir.

Komite'nin amacı, faktoring taleplerinin temlik mevzuatı çerçevesinde, ihtiyaca cevap verecek sürede, doğru ve verimli analizini sağlayacak kredi süreçlerini oluşturmak ve geliştirmek, etkin yönetimini sağlamaktır.

IT Komitesi

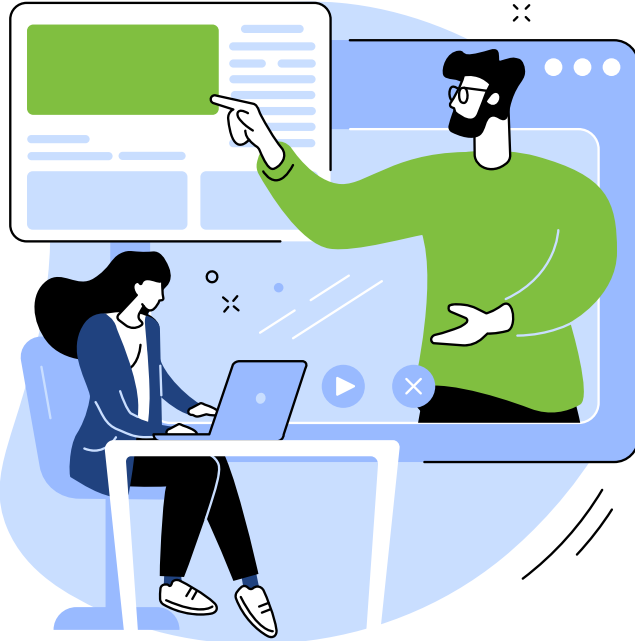
IT Komitesi, Kaya Yıldırım (Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür), Barış Uzmay (Genel Müdür Yardımcısı), Zeki Pekmezci (Genel Müdür Yardımcısı), Mert Ercan (Genel Müdür Yardımcısı), Nazan Aktaş'tan (Birim Müdürü) oluşmaktadır.

Komite'ye üye olmamakla birlikte, gerekli görülen hallerde, Şirket yöneticileri ve çalışanları da toplantıya katılabilmektedir.

IT Komitesi, Şirket'in IT ihtiyaçlarının önceliklendirilerek yol haritasının belirlenmesi ve onaylanan öncelikler ile uyumun izlenerek sapmaların değerlendirilmesi görevlerini yerine getirmek üzere kurulmuştur.

Komite 2020 yılında 1 (bir) kez toplanmıştır.

Komite'nin 2020 yılında yapılan toplantısında çalışması devam eden ve tamamlanma tarihleri belli olan projeler değerlendirilmiş; projeleri açılmış ancak henüz bir planlama verilmemiş projelerin öncelikleri belirlenmiştir.



Üst Yönetim



Kaya Yıldırım

Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

Özgeçmiş sayfa 34'te yer almaktadır.



Mert Ercan

Genel Müdür Yardımcısı

Dokuz Eylül Üniversitesi İşletme Bölümü mezunudur. 1999 yılında katıldığı T. Garanti Bankası A.Ş. bünyesinde, Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Teftiş Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev almıştır. 15 Mart 2011 tarihinden bu yana Garanti Faktoring A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.



Memet Zeki Pekmezci

Genel Müdür Yardımcısı

Çukurova Üniversitesi İşletme Bölümü mezunudur. 1982 yılında T. Garanti Bankası A.Ş.'de İstanbul Avrupa 5 Krediler Bölge Müdürü olarak görev almıştır. 01 Ekim 2018 tarihinden bu yana Garanti Faktoring A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.



Barış Uzman

Genel Müdür Yardımcısı

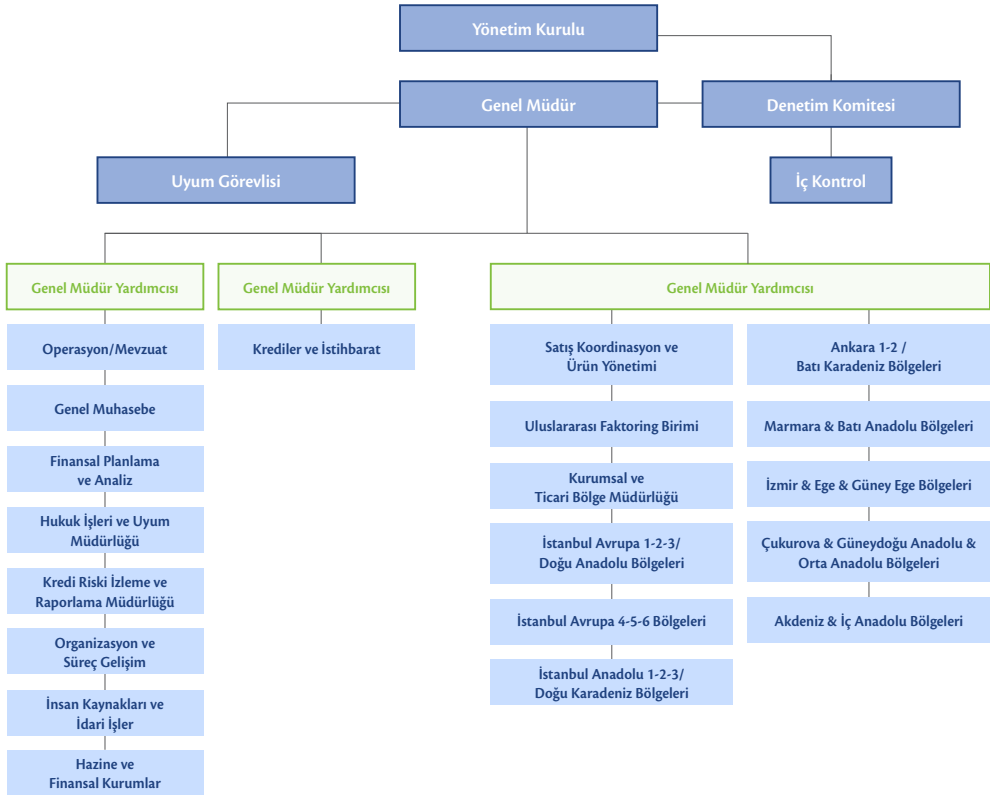
Koç Üniversitesi Fizik Bölümünden mezun olduktan sonra İstanbul Bilgi Üniversitesinde İşletme Yüksek Lisansı yapmıştır. T. Garanti Bankası A.Ş. bünyesinde, Altunizade Ticari Şube'de Şube Müdürü olarak görev almıştır. 01 Ekim 2018 tarihinden bu yana Garanti Faktoring A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri

Organizasyonel Yapı Değişiklikleri

1 Ocak 2020-31 Aralık 2020 tarihleri arasında organizasyon yapısında bir değişiklik olmamıştır.

Organizasyon Şeması



Yönetim Kurulu Başkanı'nın Değerlendirmesi

İHTİYAÇLARA UYGUN HIZLI ÇÖZÜMLER

Garanti BBVA Factoring, koronavirüs pandemisi sürecinde de müşterilerinin nakit akışlarını yönetebilmelerine destek olurken piyasaya sağladığı likidite ile reel ekonomiye katkısını sürdürmüştür.

Değerli paydaşlarımız,

2020 yılı, Çin'de başlayıp tüm dünyayı etkisi altına alan koronavirüs salgınının gölgesinde geçerken, yılın sonuna doğru küresel ölçekte aşılama sürecine ve ilk olarak İngiltere'de tespit edilen virüsün yeni türüne ilişkin gelişmeler gündemde ön plana çıkmıştır.

Yılın ekonomik gelişmelerine baktığımızda; ABD'de imzalanan yeni teşvik paketi ve 2021 yılına ilişkin temkinli iyimserlik yılın son ayında hisse senedi piyasalarında yeni yükselişleri beraberinde getirmiştir. Petrol fiyatları yılı artışla tamamlarken, İngiltere ile AB arasında Brexit sonrasını düzenleyen ticaret anlaşması imzalanmıştır.

Çin'de iktisadi faaliyet olumlu bir görünüm sunmaya devam etmektedir. Çin, ABD'den ithal ettiği altı kimyasal ve petrol ürününe yönelik gümrük vergisi muafiyetinin bir yıl süreyle uzatılacağını açıklarken; ABD, Avrupa Birliği ile arasındaki Boeing-Airbus anlaşmazlığı nedeniyle bazı Avrupa Birliği ürünlerine ilişkin gümrük vergilerini artırdığını duyurmuştur.

Türkiye ekonomisi, zincirlenmiş hacim endeksine göre üçüncü çeyrekte yıllık bazda %6,7 ile beklentilerden hızlı bir büyüme kaydetmiştir. Kasım ayında ekonomi yönetimindeki değişikliklerle birlikte BDDK ve TCMB'nin attığı sadeleşme adımlarının etkisiyle yurt içi piyasalarda olumlu bir görünüm hâkim olurken, TL değer kazanmaya başlamıştır.

Türkiye'de faktoring sektörü de 2020 yılını pandemi süreci kapsamındaki gelişmeler ve alınan tedbirler çerçevesinde dalgalı bir seyir ile tamamlamıştır.

Özellikle çok yoğun bir taleple geçirilen ilk çeyreğin ardından, ikinci çeyrekte yaşanan durgunluk, Ağustos ayından itibaren yerini tekrar hareketli bir piyasaya bırakmıştır. Sektörün alacak büyüklüğü 45 milyar TL'ye, aktif büyüklüğü ise 48 milyar TL'ye ulaşırken; Türkiye, ihracat faktoringi alanında dünyadaki en büyük oyuncuların biri olma özelliğini devam ettirmiş ve Tayvan'ın ardından FCI verilerine göre ikinci sırada yer almıştır.

Ülkemizin, yaklaşık %65'i mal mukabili şeklinde gerçekleşen, ihracat hacmi faktoring sektörü için önemli bir potansiyel oluştururken, ihracatlarını bu yöntemle gerçekleştiren işletmeler için de muhabir garantili ihracat faktoringi çok yararlı bir ürün olma özelliğini sürdürmektedir. Salgın sürecinde alacak tahsil sürelerinin uzaması ile beraber, sektörün müşterilerine yapılandırma imkânlarını sunması da faaliyetlerin olumlu seyrini sürdürmesine ve müşterilerin nakit akışlarını düzenleyebilmelerine yardımcı olmuştur.

Garanti BBVA Factoring, faaliyet gösterdiği her alanda sektörün öncü şirketi olma hedefiyle teknolojiye ve insan kaynağına yatırım yapmaya devam ederek; gerek finansal sonuçlarda gerekse verimli ve hızlı iş süreçlerinde yatırımlarının olumlu sonuçlarını aldığı bir yılı geride bırakmıştır.

2020 yılında müşterilerine sunduğu fonlama hacmi 13,5 milyar TL'ye ulaşan Garanti BBVA Factoring, salgın sürecinin tüm aşamalarında, likiditenin sıkılaştırıldığı dönemler de dâhil olmak üzere, sunduğu fonlama olanaklarının yanı sıra müşterilerinin ihtiyaç duyduğu yapılandırma imkânlarını da sunmaya devam etmiştir.



48 milyar TL

Factoring sektörünün aktif büyüklüğü 2020 yıl sonu itibarıyla 48 milyar TL seviyesindedir.

COVID-19 pandemisi sürecinde müşterilerinin nakit akışlarını yönetebilmelerine destek olurken piyasaya sağladığı likidite ile reel ekonomiye desteğini de sürdürmüştür.

2020 yılında Şirketimizin KOBİ alacakları, %60'ın üzerinde bir büyüme ile 900 milyon TL'nin üzerinde gerçekleşmiştir. Riskleri tabana yaygın şekilde büyütürken aktif kalitesinden de ödün vermeyen Garanti BBVA Factoring, yüksek karşılık oranı ile ihtiyatlı risk yönetim süreçleri sayesinde son derece sağlıklı ve güçlü bir bilanço yapısına sahiptir. 2020 yılı, büyüme performansının ve aktif kalitesinin artırıldığı; kârlılık rasyolarının da tatminkâr düzeylerde gerçekleştiği bir yıl olmuştur.

Salgın dolayısıyla iş yaşamı ve alışkanlıklar hızla değişirken Şirketimizin birincil önceliği her zaman için çalışanlarımızın ve müşterilerimizin sağlığı olmuştur. Zamanında yapılan teknolojik yatırımlar sonucunda bir hafta içinde tüm işlemler çalışanlarımız tarafından evden yapılabilir hale gelmiş ve iş süreçlerinde hiçbir aksama yaşanmamıştır.

Teknoloji yatırımlarına 2020 yılında da hız kesmeden devam eden Şirketimiz, mobil uygulamaya entegre edilen kredi değerlendirme süreci ile müşteri taleplerine birkaç saniye içinde alacaklarının kredi değerliliği ve fiyatlaması ile yanıt verebilmektedir. Öte yandan karar gerektirmeyen tüm operasyonel süreçlerimiz robotik süreç otomasyonu ile (RPA-Robotic Process Automation) yeniden yapılandırılmaya başlanmıştır.



Ayrıca, alıcılar ve tedarikçilerini dijital bir ortamda bir araya getirerek tedarikçi finansmanı işlemlerini yapabilecekleri uygulamanın geliştirme çalışmaları da 2020 yılında tamamlanarak müşterilerimizin kullanımına sunulmuştur.

2021 yılının ülkemiz, sektörümüz ve Şirketimiz için büyüme yılı olacağını düşünüyoruz. Son dönemde ekonomide yapılan sadeleşme ve normalleşme yolundaki adımların ve reform çağrılarının, pandemi sonrası yeni düzende bir fırsat penceresi sunarak Türkiye'yi cazip yatırım merkezi haline getireceğine inanıyoruz. Biz de Garanti BBVA Factoring olarak ekonomiye sunduğumuz katkıyı artırarak sürdürmeye devam edeceğiz.

Bu vesileyle tüm paydaşlarımıza ve istikrarlı büyümemizi sağlayan insan kaynağımıza teşekkür ederim.

Saygılarımla,

Recep Baştuğ
Yönetim Kurulu Başkanı

Genel Müdür'ün Değerlendirmesi

SÜRDÜRÜLEBİLİR BÜYÜMEYE MAKSİMUM KATKI

2020 yılında işlem hacminde sektörün üzerinde bir büyüme gerçekleştiren Garanti BBVA Factoring, ağırlıklı olarak yurt içi işlemlerde ve KOBİ segmentinde büyüme sağlamıştır.

Değerli paydaşlarımız,

Yıla başlarken dünyada ve ülkemizde tahmin edilmesi mümkün olmayacak düzeyde belirsizlikler ve dalgalanmalar yaşadığımız bir dönemde Garanti BBVA Factoring, hedeflerini gerçekleştirdiği, sektöre ve ülke ekonomisine katkı sağladığı, başarılı bir yılı geride bırakmıştır. Türkiye faktoring sektöründeki öncü konumunu sürdürdüğü 2020 yılında da ticari hayatın gerektirdiği hızlı çözümleri yüksek kalitede ve müşterilerinin gereksinimlerini karşılayacak şekilde yapılandırılmış olarak sunmaya devam etmiştir.

Şirketimiz, 2020 yılında işlem hacmini geçtiğimiz yıla oranla %21 artırarak 13,5 milyar TL işlem hacmine ulaşmıştır. Sektöre baktığımızda; yıl sonu işlem hacminin 2019'a kıyasla %14 büyüdüğünü görmekteyiz. Dolayısıyla işlem hacminde sektörün üzerinde bir büyüme gerçekleştirmiş olan Garanti BBVA Factoring, ağırlıklı olarak yurt içi işlemlerde ve KOBİ segmentinde büyüme sağlamıştır.

Gerek faktoring alacakları, gerekse ciro kriterlerindeki büyüme hedeflerinin üstüne çıkan Garanti BBVA Factoring, getiri-maliyet dengesini de yöneterek kârlılıkla ilgili rasyolarında da hedeflediği seviyelere ulaşmıştır. Ayrıca, en temel hedeflerinden biri olan TL faktoring alacakları içindeki KOBİ müşterilerinin payını da artırmıştır.

Finansal sonuçlara baktığımızda; 2020 yıl sonu itibarıyla 2,9 milyar TL aktif büyüklük ve 2,8 milyar TL faktoring alacak büyüklüğüne ulaşılmıştır. Özkaynakları 213,6 milyon TL'ye ulaşan Garanti BBVA Factoring, 50,2 milyon TL net dönem kârı ve %27 özkaynak kârlılığı elde etmiştir. Böylelikle; aktif toplamında %32, faktoring alacaklarında ise %34 oranında büyüme sağlamıştır. Finansal büyümeyi sağlarken aktif kalitesinden de ödün vermeyen Şirketimiz, takipteki alacak portföyüne yeni girişleri çok sınırlı tutarken, yapılan tahsilatlarla da başarılı bir yılı geride bırakmış, sorunlu alacak oranını, yılın sonunda %4,52 oranında kalmasını sağlamıştır.

2020 yılında Çin'de ortaya çıkan ve tüm dünyaya yayılan koronavirüs salgınının etkileri, ülkemizde de ilk vakanın ortaya çıkışı ve evden çalışma sürecinin başlamasıyla birlikte hissedilmeye başlamıştır. COVID-19 pandemisinin en temel etkisi, çalışma biçimlerinin hızla değişmesi olmuş, tüm süreçlerde teknolojinin daha yoğun kullanılmasıyla birlikte yüz yüze görüşme ve toplantılar çok büyük ölçüde ortadan kalkmıştır. Garanti BBVA Factoring, yıllardır teknolojiye ve dijital platformlara yaptığı yatırımların karşılığında bu sürece çok hızlı uyumlanmış ve herhangi bir aksama yaşamadan tüm iş süreçlerini devam ettirmeyi başarmıştır.



50,2 milyon TL

Garanti BBVA Factoring'in net dönem kârı 50,2 milyon TL'dir.

Koronavirüsün ülkemizde ilk ortaya çıkışını takiben Mart ayının ortasında tüm genel müdürlük çalışanlarının evden çalışma süreci organize edilmiş, bölgelerdeki saha ekiplerinin de müşteri taleplerini aksatmayacak bir düzende ofisten dönüşümlü çalışma süreci başlatılmıştır. Tüm çalışanların uzaktan çalışma düzeninde ihtiyaç duyacakları donanım eksiklikleri belirlenmiş ve çok kısa bir süre içerisinde tamamlanmıştır. Salgın sürecinin başından itibaren işlemlerine hiç ara vermeyen Garanti BBVA Factoring, müşterilerinin ihtiyaçları doğrultusunda finansman taleplerine kesintisiz yanıt vermiştir.

Takip eden günlerde, tüm süreçlerini uzaktan çalışma düzenine uygun biçimde güncelleyen ve tüm hizmetlerini bu sayede ara vermeden sürdüren Şirketimiz, gerek müşterileriyle, gerek tedarikçileriyle, gerekse Şirket içi toplantılarında online ve uzaktan toplantı yöntemlerini kullanarak, hem ulaşımda kaybedilen sürelerden tasarruf etmiş hem de işlerde kesinti olmamasını sağlamıştır.

Factoring sektörüne baktığımızda, pandemi etkisiyle kredi piyasalarında neler yaşanabileceğine dair oluşan belirsizliğin de etkisiyle, Nisan ayının sonlarına kadar çok yoğun bir fonlama talebi olduğu görülmüştür. Bu süreçte artan taleplerden kaynaklanan işlem hacimlerinde ve özellikle de KOBİ factoring alacaklarında büyüme sağlanmıştır. Salgın sürecinde



bankacılık sektörüne getirilen kredi düzenlemeleri nedeniyle Ağustos ayının sonlarına kadar talep daha çok bankacılık sektörüne kaymış olsa da Eylül ayı ile beraber tekrar işlem hacimlerinde hareketlenme başlamıştır.

Garanti BBVA Factoring, 2020 yılında da dijital dönüşüm sürecine hız kesmeden devam etmiştir. Hâlihazırda müşterilerimiz, mobil uygulama üzerinden factoring işlemlerini saniyeler içerisinde, pratik ve güvenli bir şekilde gerçekleştirebilmektedir. Sistem destekli, güvenilir sorgulama kriterleri sayesinde alacakların riskleri değerlendirilip finansmana uygunluğu belirlenmekte ve müşterilerimize uygulama üzerinden anında dönüş yapılmaktadır.

Genel Müdür'ün Değerlendirmesi

MÜŞTERİ MEMNUNİYETİ ODAKLI FAALİYETLER

Faaliyetlerini, içinde yer aldığı topluma karşı sorumlulukları olduğu bilinciyle gerçekleştiren Garanti BBVA Factoring, 2020 yılında Toplum Gönüllüleri Vakfı (TOG) ve Kanserli Çocuklara Umut Vakfı (KAÇUV) ile gerçekleştirdiği sosyal sorumluluk projelerine devam etmiştir.

Garanti BBVA Factoring, 2020 yılında mobilde, alacak değerliliğinin hesaplanması ve fiyatlanması süreçlerini de tamamlayarak müşterilerinin hizmetine sunmuştur. Uygulama üzerinden müşteriler, saniyeler içerisinde ellerindeki faturalı alacaklarına hangi fiyatla finansman kullanabileceklerini öğrenip, finansmana erişebilmektedirler.

Geçtiğimiz yıl kullanımına başlanan skorlama modelinin devamı olarak risk değerlendirme süreçlerinde operasyonel verimliliği artırmak amacıyla model tarafından hesaplanan skor ile birlikte mevcutta çalışanlar tarafından farklı ekranlar üzerinden yapılan kontrollerin de sistem tarafından yapılması sağlanmıştır. Garanti BBVA Factoring, mobil uygulamada daha etkin bir risk değerlendirmesinin yapılabilmesi amacıyla skorlama modelini mobil uygulamaya da entegre etmiştir.

Şirketimiz, operasyonel verimliliği artırmak amacıyla, karar gerektirmeyen tüm süreçlerini robotik süreç otomatizasyonu (RPA-Robotic Process Automation) ile yeniden yapılandırarak çözüme kavuşturmayı ve bu sayede verimliliği ve müşteri memnuniyetini de artırmayı hedeflemektedir. 2020 yıl sonu itibarıyla kredi izleme işlemlerine ait erken uyarı sistemleri ve mutabakat süreçlerindeki operasyonel işler bu kapsamda robotik süreçlere dönüştürülmüştür.

Tedarikçi firmalara, alacaklarının karşılıklarının vadeyi beklemeden ödenmesi ve alıcı firmalara ödeme vadesinin uzatılması gibi avantajı sunan Tedarikçi Finansmanı ürünü de 2020 yılında dijitale taşınmıştır.

2020 yılında devreye alınan tedarikçi finansmanı modülü sayesinde tedarikçiler, limitleri çerçevesinde alıcı firmaların onayladıkları, alacaklarını 10-15 dakika içinde bütün süreçleri tamamlayarak finansmana çevirebilmektedirler. İşlemler tamamen dijital süreçler üzerinden çalışmakta; tedarikçiler açısından finansmanın onaylanıp onaylanmayacağı, fiyatının ne olacağı gibi belirsizlikler ortadan kalkmakta ve operasyonel süreçler oldukça kısalmaktadır.

Garanti BBVA Factoring, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne verdiği önem neticesinde 2020 yılında Kurumsal Yönetim Uyum Derecelendirme Notunu 9,44'e yükseltmiştir. Şirketimiz, bu bağlamda finansal gelişimi sağlıklı bir temelde sürdürürken; paydaşlarının haklarını gözetmeye ve faaliyetlerini sosyal sorumluluk prensipleri çerçevesinde gerçekleştirmeye devam etmektedir.

Faaliyetlerini, içinde yer aldığı topluma karşı sorumlulukları olduğu bilinciyle gerçekleştiren Garanti BBVA Factoring, 2020 yılında Toplum Gönüllüleri Vakfı (TOG) ve Kanserli Çocuklara Umut Vakfı (KAÇUV) ile gerçekleştirdiği sosyal sorumluluk projelerine devam etmiştir. TOG ile uzun yıllardır gerçekleştirdiğimiz burs fonu projesi kapsamında 16 öğrencinin öğrenimlerine destek sağlanmakta; KAÇUV ile de yine uzun yıllardır yürüttüğümüz Umutlu Kutular Projesi devam etmektedir. Bu alandaki desteklerini, faaliyetleri ile ilgili finansal hedefleri kadar önemseyen Şirketimiz, ülkemize ve topluma karşı görevleri olarak görmektedir.



2,9 milyar TL

Garanti BBVA Factoring, 2020 yıl sonu itibarıyla 2,9 milyar TL aktif büyüklüğe sahiptir.



%34

Garanti BBVA Factoring, faktoring alacaklarında %34 oranında büyüme sağlamıştır.

Önümüzdeki faaliyet döneminde de 2020 yılında olduğu gibi istikrarlı büyümesini sürdürmeyi ve kârlı olarak değerlendirdiği alanlardaki iş hacimlerini artırmayı hedefleyen Garanti BBVA Factoring, bu bağlamda, yurt içi işlemlerde artan finansman ihtiyaçlarını karşılayabilmek amacıyla özellikle KOBİ işletmelere, döviz bazlı işlemlerde ise ihracatçı müşterilere yoğunlaşmayı hedeflemektedir. Gayrisafi milli hâsıla ve enflasyon etkilerinin üzerinde büyüme hedefleri belirlemiştir. Tabii ki, büyüme hedeflerini gerçekleştirirken aktif kalitesinden ödün vermeden; izleme ve takip süreçlerindeki etkinliğini daha da artırıp takipteki alacak portföyünden gerçekleştirilecek tahsilat imkânlarını zorlayarak, ilave karşılık giderlerini minimum seviyede tutmak yoluyla kârlılığa destek sağlamaya odaklanacaktır.

Umuyoruz ki 2021 yılı, koronavirüs salgını ve etkilerinin azaldığı ve ortadan kalktığı, normalleşmeye geri dönülen bir süreç olacaktır. Bu faaliyet döneminde de kurulduğumuz günden bu yana olduğu gibi Şirketimizden desteklerini esirgemeyen paydaşlarımıza ve tüm hedeflerimizi gerçekleştirerek sektördeki öncü konumumuzu sürdürmemizi sağlayan çalışanlarımıza teşekkürlerimi sunuyorum.

Saygılarımla,

Kaya Yıldırım
Genel Müdür



Faktoring Sektörüne Genel Bakış

SAĞLAM EKONOMİK GÖSTERGELER

Özellikle 2000'li yılların ikinci yarısından itibaren faktoring sektörünün, işlem hacimleri ve müşteri adetleriyle hızlı bir gelişme gösterdiği Türkiye'de 2020 yıl sonu itibarıyla 55 faktoring şirketi bulunmaktadır.



Türkiye'de Faktoring

İlk örneklerine banka bünyelerinde 1980'li yıllarda rastlanan faktoring faaliyetleri, 13.12.2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 Sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'e göre yürütülmektedir. 2020 yıl sonu itibarıyla 55 faktoring şirketi faaliyette bulunmaktadır.

Faktoring, vadeli satış yapan firmaların her türlü mal ve hizmet satışından doğan ve doğacak alacak haklarını finansal kuruluşlara devretmek suretiyle nakit akışı ve alacak garantisi sağladıkları bir finansal enstrümandır. Temelde finansman, garanti ve tahsilat hizmeti olarak tanımlanmaktadır.

Türkiye'de yurt içi ticaretin önemli bir kısmını vadeli yapı, ihracat işlemlerinin önemli bir kısmını da mal mukabili, açık hesap işlemleri oluşturmaktadır. Ödeme alışkanlıkları ve yöntemleri nedeniyle ticaret aktörlerinin hem nakit ihtiyaçları hem de ödeme garantisi talepleri faktoring ihtiyacını ortaya çıkarmaktadır.



%13

Dünyada faktoring sektörünün yıllık büyüme ortalaması, son 25 yılda %13 olarak gerçekleşmiştir.

Özellikle 2000'li yılların ikinci yarısından itibaren faktoring, işlem hacimleri ve müşteri adetleriyle ülkemizde hızlı bir gelişme göstermiştir. 2006 yılında BDDK gözetim ve denetimine geçmesiyle birlikte de kurumsallaşma ve şeffaflaşma konusunda gelişim sergilemiştir. Türkiye'de faktoring ürünlerinin bilinirliğinin artması ve müşterilere ulaşım kanallarının yaygınlaşması ile birlikte son yıllarda finans piyasalarında kilit bir rol oynamaya başlamıştır.

2016 yılı, sektörün Türk Eximbank ile iş birliğini artırdığı bir yıl olmuştur. Faktoring şirketleri tarafından ihracatçılara kullandırılmasına aracılık edilen reeskont kredisinden sonra 2016 yılında da Eximbank tarafından sigorta edilmiş alacakların teminata alınmasını sağlayacak protokol imzalanmıştır. İhracatçılara, Eximbank tarafından düzenlenmiş sigorta poliçesi kapsamındaki alacakları karşılığında faktoring şirketleri tarafından finansman hizmeti sunulmaya başlanmıştır.

2020 yılında hem mevzuat tarafı hem de sistemsel gereksinimlerle ilgili olarak Finansal Kurumlar Birliği tarafından üzerinde çalışılan "Tedarikçi Finansmanı" ürününün de önümüzdeki sene uygulamaya alınması planlanmaktadır.



%68

Avrupa, faktoring işlemlerinde %68 ile büyük bir ağırlığa sahiptir.

Dünyada Faktoring

Dünyada birçok ülkede 1950'li yıllardan itibaren modern anlamda hizmet veren faktoring şirketleri kurulmuş; ancak sektör, 1970'lere kadar pek büyük bir gelişme gösterememiştir. Faktoring, 1973 petrol krizi sonrası dünya ticaretinin güçleşen koşullarında dışa açılmaya çalışan birçok işletmenin giderek daha fazla yararlandıkları bir finansman yöntemi haline gelmiştir.

Ekonomideki büyüme, ticaretteki canlanma, hem risklerin daha fazla anlaşılması hem de müşterilerin bilinçlenmesi ile faktoring, bugün dünyadaki tüm şirketler için modern bir finansman aracı haline gelmiştir. Faktoring hizmetinin yeni endüstrilere ve bölgelere uygulanmaya başlanması, bilgisayar kullanımındaki ve teknolojisindeki hızlı gelişme, bağımsız kuruluşların büyük ticari bankalarla birleşmesi, faktoring şirketleri arasındaki rekabetin her geçen gün artması gibi nedenlerle dünya faktoring hacmi hızlı bir şekilde büyümeye başlamıştır.

Bugün Avrupa ve Amerika ağırlıklı olmak üzere 50'yi aşkın ülkede gelişmiş bir faktoring endüstrisi bulunmaktadır. Faktoring işlemlerinde %68 ile büyük bir ağırlığa sahip olan Avrupa'yı %20 ile Asya ve %9 ile Amerika kıtası izlemektedir.

Dünyada faktoring sektörünün yıllık büyüme ortalaması, son 25 yılda %13 olarak gerçekleşmiştir.

Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

UZMAN KADROYLA YARATILAN DEĞER

Garanti BBVA Factoring, 2020 yılında mobil uygulamasında daha etkin bir risk değerlendirmesinin yapılabilmesi amacıyla skorlama modelini mobil uygulamaya da entegre etmiştir.

Garanti BBVA Factoring, müşteri memnuniyetini ve verimliliği artırmak amacıyla Şirket içi organizasyonel yapılar ve iş yapış şekillerinin, daha verimli çalışmasına zemin hazırlayacak şekilde geliştirilmesini hedeflemektedir.

Sektörün öncülerinden olma vizyonunu verimlilikle bütünleştirerek çalışmalarına devam eden Garanti BBVA Factoring, 2020 yılında da bu hedefler doğrultusunda Şirket içi süreçlerde iyileşme, Garanti BBVA Grubu konsolidasyon çalışmaları ve sektör işleyişlerine uyum amacıyla projeler gerçekleştirmiştir.

2019 senesinde kullanımına başlanan skorlama modelinin devamı olarak risk değerlendirme süreçlerinde operasyonel verimliliği artırmak

amacıyla model tarafından hesaplanan skor ile birlikte mevcutta çalışanlar tarafından farklı ekranlar üzerinden yapılan kontrollerin de sistem tarafından yapılması sağlanmıştır.

Mevcutta kullanılmakta olan Garanti BBVA Factoring mobil uygulamasında daha etkin bir risk değerlendirmesinin yapılabilmesi amacıyla skorlama modeli mobil uygulamaya da entegre edilmiştir.

Alıcılar ve tedarikçilerini dijital bir ortamda bir araya getirerek tedarikçi finansmanı işlemlerini yapabilecekleri web ortamının geliştirme çalışmaları tamamlanmış olup müşteriler tarafından kullanımına da başlanmıştır.

Yatırımlar

Garanti BBVA Factoring, 2020 hesap döneminde; 221 bin TL maddi duran varlık ve 8 milyon TL maddi olmayan duran varlık (yazılım) satın almıştır.



Risk Yönetim Politikaları

OPTİMUM DAĞITILAN SERMAYE

Risk Yönetimi çalışmaları kapsamında, daha önce oluşturulan risk yönetimi uygulamaları ve organizasyonu belirli aralıklarla gözden geçirilmektedir.

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Garanti BBVA Factoring risk yönetim stratejisiyle Risk Yönetimi Komitesi'nin yönetiminde, faaliyetleri çerçevesinde risklerin ölçülerek risk-getiri dengesinin gözetilmesi suretiyle sermayenin optimum dağıtılması ve büyümenin bu denge çerçevesinde sağlanmasını amaçlamaktadır.

Bu kapsamda Garanti BBVA Factoring faaliyetlerinin hacmine, niteliğine, karmaşıklığına uygun risklerin belirlenerek analiz edilmesi; uluslararası ve yerel yasal düzenlemelere uygunluğun sağlanması; muhtemel olumsuz piyasa koşullarının sermaye ve gelirler üzerindeki etkisinin sınırlandırılması amacıyla risklerin izlenip kontrol edilerek finansal gücün korunması; risk şeffaflığını ve risk farkındalığını oluşturarak Garanti BBVA Factoring çapında bir risk kültürü oluşturulması; yeni geliştirilecek ürün veya hizmetlerden kaynaklanabilecek riskin Garanti BBVA Factoring tarafından değerlendirilmesinin sağlanması temel uygulama esasları olarak belirlenmiştir.

Risk Yönetimi çalışmaları kapsamında, daha önce oluşturulan risk yönetimi uygulamaları ve organizasyonu belirli aralıklarla gözden geçirilmektedir. Mevcut politikalar; ekonomik koşullar, risk iştahı ve kurumsal uygulamalar dikkate alınarak gözden geçirilmekte ve politikalar oluşturulmaktadır.

Garanti BBVA Factoring, oluşturmuş olduğu risk iştahı çerçevesi ile Yönetim Kurulu'nun hedef ve stratejilerini gerçekleştirmek üzere riskleri güvenli bir seviyede

karşılayabileceği kapasitesinin öngörüsü ile kabul etmeye hazır olduğu risk seviyesini belirlemede, risk iştahı çerçevesinde tesis edilmiş sermaye ve kârlılığa ilişkin risk iştahı göstergeleri ile risk bazlı limitleri düzenli olarak izlemektedir.

Belirlenen politikalar ve aksiyon planlarının izlenmesi için kurulan Risk Yönetimi Komitesi çalışma esaslarına uygun bir şekilde yıl içinde toplantılarını gerçekleştirmektedir.

Kredi Riski

Garanti BBVA Factoring, faaliyet konusu gereğince kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme sürecine yöntemler geliştirilmiştir. Şirket'in mevcut bir kredi politikası vardır. Kredi tahsis kistaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi Komitesi düzenli olarak toplanmakta, yetkililerine göre talep edilen tüm kredi tekliflerini değerlendirmektedir. Bunun yanı sıra, tahsis edilmiş kredilerin izlenmesine yönelik erken uyarı sistemleri geliştirilmiştir. Bu çerçevede dönemler itibarıyla ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilite ölçümleri de yapılmaktadır. Kredi riskinin etkin takibi için kredi süreçleri ile NPL yönetimine ilişkin alt komiteler bulunmaktadır.

Kredi riskinin yönetimine ilişkin tahsis ve izleme aşamasında yer verilen faaliyetler aşağıdaki şekilde özetlenebilmektedir.

Risk Yönetim Politikaları

YETERLİ SEVİYEDE FONLAMA İMKÂNI

Garanti BBVA Factoring Kredi Süreç Komitesi'nce belirlenmiş ve uygun görülmüş olan kriterlere uyan satıcı/alıcı firmalar için limiti tahsisı yapılmaktadır.

Kredi tahsis aşamasında; Garanti BBVA Factoring Kredi Komitesi haftalık periyotta toplanmakta, gelen talepleri değerlendirmekte ve varlık tahsis limitleri korunacak şekilde karar vermektedir. Bunun dışında komitenin yetki devri yaptığı alt tahsis mercileri de kendi yetkileri dâhilinde kredi tahsis yapabilmektedir. Yapılan değerlendirmeler kapsamında alacak değerliliği ve satıcının kredibilitesi ile ticaretin içeriği ön planda tutulmaktadır. Mevcut kredi limitlerinin tahsis ile "limit geçerlilik tarihi" uygulaması mevcuttur. Tahsis edilen limit maksimum 1 (bir) yıl ile sınırlı olup, tebliğ mercii kararı ile limit geçerlilik tarihi kontrol amaçlı 1 (bir) yıldan daha kısa periyotlara indirilebilmektedir. Kredi tahsis değerlendirmeleri sırasında kredi riskinin belirlenmesi ve yönetimi temel olarak iki şekilde yapılmaktadır:

1. Kriter bazlı limit tahsis: Garanti BBVA Factoring Kredi Süreç Komitesi'nce belirlenmiş ve uygun görülmüş olan kriterlere uyan satıcı/alıcı firmalar için limiti tahsisı yapılmaktadır. Söz konusu kriterler piyasa koşulları, sektörel bazlı gelişmeler ve mevcut tahsis süreçlerinden elde edilen sonuçlar dikkate alınarak gerektiğinde revize edilmektedir. Kredi riskinin değerlendirilmesinde KOBİ nitelikli müşteriler için skorlama yöntemiyle kredi analizi yapılmaktadır. Bu müşterilerde tahsis sonrasında kriterlerin ortadan kalkması durumunda kullanımlar durdurulmakta; riskin tasfiyesi gündeme gelmektedir.

2. Standart analiz süreci: Krediler Bölümü tarafından yapılan analiz çalışmaları üzerinden tahsis yetkileri kapsamında tahsis edilen kredi limitleridir.

Kredi izleme aşamasında; tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibarı ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi yapılmaktadır. Bu kapsamda, günlük olarak karşılıksız çıkan çekler, vadesi dolan faktoring alacakları ve faturalar takip edilmekte; gerekli görülmesi durumunda müşteriler hakkında ilave incelemeler ve istihbarat çalışmaları yapılmaktadır.

Kullanırımı yapılmış vadesini bekleyen çeklerde istihbarat tarafında aylık olarak toplam depo içindeki alıcı bazında risk kontrolü yapılarak belirli alıcılarda gelinmiş olan konsantrasyon seviyesi incelenmekte; Krediler Birimi tarafından da söz konusu çalışmalar incelenerek ilgili firmalarda alınabilecek risk sınırı yeniden değerlendirilmektedir.

Büyük kredilerin takibi haftalık olarak Aktif Pasif Komitesi'ne; müşteri/grup, sektör ve coğrafi yoğunlaşmalar da aylık olarak takip edilerek Risk Yönetimi Komitesi üyelerine raporlanmaktadır.

Piyasa ve Yapısal Faiz Oranı Riski

Garanti BBVA Factoring, değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almakta olup piyasa riski Yönetim Kurulu tarafından onaylanan hazine işlem limitleri dâhilinde türev işlemler ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

Şirket'in en temel maliyet unsuru olan kullanılan kredilere ait faiz hadleri, piyasada oluşabilecek dalgalanmalardan etkilenebilmektedir. Bu kapsamda, piyasa faiz oranlarındaki değişim beklentisine göre, Üst Yönetim'in de gözetimi ile borçlanma vadeleri yönetilmektedir. Ayrıca, faktoring alacakları, banka kredi ve mevduat hesaplarının vadesi takip edilerek nakit akışı ve likidite riski yönetilmektedir. Günlük vaziyet raporları hazırlanarak, gün sonu açık hazine işlemleri Üst Yönetim ile paylaşılmaktadır.

Kur değişiminden kaynaklı riskler de, hazine işlem limitleri dâhilinde belirlenen gün sonu açık pozisyon limitleri ile yönetilmekte ve Üst Yönetim gün sonu açık pozisyon vaziyeti raporlanmaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski yönetiminin amacı, fonlama yetersizliği sebebi ile Şirket'in ödeme yükümlülüklerini gerçekleştirememesi durumunu engellemektir.

Likidite riski yönetiminde normal ekonomik koşullar ve stres koşulları dikkate alınarak, alınacak tedbirler ve gerçekleştirilecek uygulamalar belirlenir.

Likidite yönetiminde Garanti BBVA Factoring politikası, mevcut fonlamayı sürdürmeyi, alacakların finansmanı taleplerini ve olası likidite sıkışıklıklarını karşılamayı sağlayacak yeterli seviyede fonlama imkânı yaratmaktadır.

Garanti BBVA Factoring, risk yönetimi stratejisinin temel bir parçası olarak risk yönetimi sistemini oluşturur. Risk Yönetimi Komitesi, belirlenen hedefini gerçekleştirebilmek adına Şirket'in durumunu, küresel ekonomiyi ve yasal çevreyi gözetir.

Garanti BBVA Factoring'ün risk yönetimi sisteminin bileşenleri arasında, stres döneminde dahi stratejik planını önemli bir sapma olmadan devam ettirebilmesi için üstlenebileceği riskin seviyesini ve türlerini içeren genel risk çerçevesi yer alır.

Garanti BBVA Factoring'ün likidite ve fonlama risk izleme çerçevesi, niteliksel ve niceliksel unsurları içerir. Risk Yönetimi Komitesi, belirlenen metriklerin likidite ve fonlama riski yönetimindeki karar alma süreçlerinin önemli bir parçası olmasını sağlar.

Önemli metrikler aşağıda yer almaktadır:

- i. Likidite ve Fonlama Riski Limiti:** Bu metrik ile toptan fonlama yapısındaki doğru çeşitlendirmeyi sağlama ile kısa vadeli fonlamaya ve risk algısı daha hassas olan piyasalara olan bağımlılığı azaltma hedeflenir. Bu hedef, net kısa vadeli fonlama için maksimum seviye belirlenerek sağlanır.
- ii. Prospektif Metrikler:** Olası tehditleri önceden tespit etmek amacı ile uygulanabilir olan durumlarda bu tehditleri kontrol altına alan önleyici yönetim aksiyonlarının alınmasını sağlamak için belirlenir. Prospektif metrikler aşağıdadır:

Risk Yönetim Politikaları

SAĞLAM

LİKİDİTE PROFİLİ

Suç gelirleri ve terörün finansmanı ile mücadele stratejisi kapsamında, ulusal ve uluslararası düzenlemelere uyum sağlanması amacıyla çalışmalar Uyum Görevlisi bünyesinde yürütülmektedir.

- **Stres Testi:** Farklı senaryolar altında metrikleri projekte etmek, likidite profilinin sağlamlığını değerlendirmek açısından önemli bir unsurdur. Likidite ve fonlama yapısı öngörüler, Banka'nın stratejik planlarından ve limitlerinden olası sapmaları belirlemeye olanak sağlar. Stres testi analizi sadece Likidite Acil Eylem Planı'nın oluşturulmasında değil, aynı zamanda riski azaltmak için gerekli tedbirlerin tanımlanmasında da önemli rol oynamaktadır.
- **Erken Uyarı Sinyalleri:** Bu göstergeler olası likidite stres koşullarını saptamak ve engellemek açısından önemlidir.

Operasyonel Risk

Şirket nezdindeki tüm operasyonel riskler, risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve kontrol edilebilmesi / azaltılabilmesi unsurları çerçevesinde, Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi, Risk Yönetimi Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi gözetiminde yönetilir. Şirket'in her birimi kendi operasyonel risklerinin izlenmesi, kontrol edilmesi ve operasyonel riskin gerekli aksiyonlar alınarak azaltılmasından sorumludur. Nihai sorumluluk ilgili üst yönetimdedir.

Şirket, etkin bir "iç kontrol sistemi" oluşturmak üzere yeterli örgütsel düzenlemeyi yapar, uygun iletişim ve bilgi sistemlerini kurar ve gözetim fonksiyonunu tesis eder. Şirkette operasyonel riskler üçlü savunma hattı yapısı ile yönetilmektedir. İlk seviye, faaliyetleri yürüten

uzman birimlerden oluşmaktadır. İkinci seviye kontrol fonksiyonlarından oluşmakta olup, kontrollerin izlenmesine ve önerilmesine ek olarak ilgili izleme/kontrol araçlarının oluşturulması ve uygulamaya alınmasından sorumludur. Üçüncü seviye ise Garanti BBVA Teftiş Kurulu Başkanlığı'dır.

Şirket'in imajını korumaya, yasal yükümlülükleri yerine getirmeye ve müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamaya olumsuz koşullar altında da devam edebilmek amacıyla Olağanüstü Durum ve İş Sürekliliği yönetimi süreçleri yürütülür. Ayrıca, acil ve beklenmedik durum planı uygulamasından sorumlu kişiler ve yedekleri belirlenir.

Suç gelirleri ve terörün finansmanı ile mücadele stratejisi kapsamında, ulusal ve uluslararası düzenlemelere uyum sağlanması amacıyla çalışmalar Uyum Görevlisi bünyesinde yürütülmektedir.

Şirket'in iç kontrol sisteminin düzgün biçimde çalışıp çalışmadığı ve operasyonel risklerin kontrol altında tutulma etkinliği Garanti BBVA Teftiş Kurulu Başkanlığı ve Şirket'in İç Kontrol Müdürlüğü tarafından düzenli olarak izlenir. Bu kapsamda, Şirket iç kontrol sistemini oluşturan, sistemsel kontroller, Şirket personeli tarafından normal iş süreçlerinde yapılan kontroller, organizasyon yapısı, yetki ve sorumlulukların dağılımı ile genel anlamda risk nosyonunun oluşturduğu kontrol ortamı değerlendirilir.

Bu izleme çalışmaları, Genel Müdürlükte bulunan merkezden, Şirket sistem altyapısından yararlanılarak bilgisayar destekli biçimde yapılabildiği gibi, geleneksel biçimde Operasyonel riskin olduğu lokalde “yerinde inceleme yapmak” suretiyle de gerçekleştirilir.

Yasal riskin yönetiminde, Şirket’in gerçekleştirdiği işlemlerin yasalara, Şirket içi politika ve kurallarla uyumuna yönelik mevcut kontrol mekanizmalarının gözetimi gerçekleştirilir.

Faaliyet alanlarındaki kontrol ortamını güçlendirmek adına sistemsel veya prosedürel limitler uygulanır. Operasyonel risklerin sınırlandırılmasına yönelik olarak belirlenen bu limitler, yapılan işin Şirket açısından önemi, içerdiği risk ve yaratabileceği olası kayıp tutarı, işlemi gerçekleştirecek personelin nitelikleri gibi hususlara bağlı olarak belirlenir, dönemsel olarak değerlendirilerek ihtiyaçlara bağlı güncellenir. Operasyonel risklere ilişkin limitler; imza sirkülerindeki yetkilerin, ödeme ve transfer yetkilerinin, muhasebe işlem yetkilerinin, alım-satım ve gider sürecine ilişkin yetkilerin, kredi kullandırım süreç ve yetkinliklerine uyumsuzlukların belirlenmesi ve onaylanması ile yönetilir. Ayrıca aylık olarak, risk yönetimi metrikleri arasında bulunan Operasyonel Risk Kayıpları/Brüt Gelirler göstergesi ile gerçekleşen kayıplar takip edilmekte, olası aşımalar Risk Yönetimi Komitesi tarafından Yönetim Kuruluna raporlanmaktadır.

Operasyonel riskler İç Kontrol Müdürlüğü vasıtasıyla Denetim Komitesine ve gerekli durumlarda Riskin Erken Saptanması Komitesi’ne raporlanır. Ayrıca, ilgili işkolları ve birimler kendi faaliyetleri ile ilgili Operasyonel risklerini kendi üst düzey yönetimine ve Risk Yönetimi Komitesi’ne raporlar.

İtibar Riski

Şirket itibarının korunmasından, nihai olarak Yönetim Kurulu olmak üzere, Şirket’in tüm çalışanları sorumludur. İnsan Kaynakları Müdürlüğü, Uyum Görevlisi ve İç Kontrol Müdürlüğü, Şirket’in çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenleyecek etik ilkeleri belirler ve etik ilkelere uyumu izler. Şirket, yasal otoriteler, müşteriler ve diğer piyasa oyuncuları gözünde itibar riski yaratacak her türlü işlem ve faaliyetten kaçınır, topluma, doğal çevreye ve insanlığa yararlı olmak için azami özen gösterir. Şirket, tüm işlem ve faaliyetlerini, yasal düzenlemelere uyum, kurumsal yönetim ilkelerine uyum, sosyal, etik ve çevresel değerlere uyum ilkeleri çerçevesinde yerine getirir.

Şirket çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenlemek amacıyla İnsan Kaynakları Müdürlüğü ve Garanti Bankası Uyum Müdürlüğü görüşleri alınarak belirlenmiş, “Etik ve Doğruluk İlkeleri” ve “Suiistimal ve Etik Dışı Davranışları Önleme Politikası” dokümanları mevcuttur. Şirket kurumsal yönetim ilkelerine bağlı olup bu ilkelerin hayata geçirilmesinde azami özen gösterir. Kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde, faaliyet raporu ve internet sitesini güncel tutar.

İç Kontrol ve Risk Yönetim Sistemlerinin İşleyişlerinin Denetim Komitesi Tarafından Değerlendirilmesi

Yönetim Kurulu ve Şirket üst düzey yönetiminin aktif gözetimi, uygun Şirket politikalarının oluşturulması ve izlenmesi, risklerin zamanında, tarafsız ve doğru ölçümü, değerlendirilmesi ve raporlanması, yeterli ve etkin iç kontrol sisteminin oluşturulması, Şirket'in temel ve vazgeçilemez prensipleridir.

Bu kapsamda, İç Kontrol Birimi;

- Şirket faaliyetlerinin yasal mevzuata, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen strateji ve politikalara uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir biçimde yürütülmesini teminen kontrol faaliyetlerinde bulunmuştur.
- 2020 yılına ait kontrol planı çerçevesinde, iç kontrol sistemlerinin etkinliğine ilişkin kontrol çalışmaları gerçekleştirmiş ve elde ettiği sonuçları Şirket üst yönetimi ve Denetim Komitesi'ne düzenli olarak raporlamıştır.

2020 yılı içinde Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu aracılığıyla iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinliği ve yeterliliği, bu sistemlerle muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişi gözetilmiştir. Şirket stratejisi ve faaliyetleri doğrultusunda iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinliği ve yeterliliği 2021 yılında da Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu aracılığıyla gözetilecektir.

Nihat Karadağ

Yönetim Kurulu Üyesi
Denetim Komitesi Üyesi

Serkan Çankaya

Yönetim Kurulu Üyesi
Denetim Komitesi Üyesi

Doğrudan veya Dolaylı İştirakler ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Garanti Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2020 itibarıyla doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranları bulunmamaktadır.

İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler

Garanti Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2020 itibarıyla iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirket 2020 yılı faaliyet dönemi içerisinde özel denetime tabi tutulmamıştır.

Garanti Faktoring A.Ş. Aleyhine Açılan Davalar

2020 yılı faaliyet dönemi içinde Garanti Faktoring A.Ş. aleyhine açılan ve Garanti BBVA Factoring'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

Garanti Faktoring A.Ş. ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar

2020 yılı faaliyet dönemi içinde Garanti Faktoring A.Ş. aleyhine açılan ve Garanti BBVA Factoring'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

Geçmiş Dönem Bütçe ve Performans Değerlendirmesi

2020 yılında sektörün faktoring alacakları %31 oranında artarak 44,56 milyar TL olarak gerçekleşirken, Garanti BBVA Factoring'ın toplam alacakları %33,7 oranında artış göstermiştir.

Bir önceki yıla oranla, sektörde toplam aktiflerde %29,8 artış görülürken, Garanti BBVA Factoring aktif toplamı bakiyesinde %32,3 oranında artış görülmektedir.

2020 yıl sonu itibarıyla takipteki alacaklar karşılama oranı %90,41 ve takipteki alacaklar oranı %4,5 olarak gerçekleşmiştir.

Piyasalarda yıl içerisinde yaşanan Covid-19 etkisi, kur şokları ve bununla beraber oluşan faiz artışlarına rağmen Garanti BBVA Factoring sağlam finansal yapısı ve uygun fonlama kompozisyonu sayesinde, piyasalarda yaşanan faiz artışlarından minimum seviyede etkilenerek net faiz marjını %3,82 seviyelerinde gerçekleştirmiştir.

Aktif (milyon TL)	2019	2020
Nakit Değerler ve Bankalar	12	12
Faktoring Alacakları	2.090	2.794
Diğer	3,9	6,3
Toplam Aktifler	2.202	2.913

Pasif (milyon TL)	2019	2020
Alınan Krediler	2.005	2.088
Bono İhracı	-	582
Diğer	7,1	7,7
Özkaynaklar	164	214
Toplam Pasifler	2.202	2.913

Net Kâr (bin TL)	2019	2020
Net Faiz Geliri	111.722	111.284
Diğer Gelirler	(37.845)	(11.699)
Faaliyet Giderleri	(51.384)	(49.435)
Net Kâr	24.438	50.150

Büyüme Oranları (%)	Garanti BBVA Factoring	Faktoring Sektör
Ortalama Aktifler	%19,6	%16,1
Ortalama Faktoring Alacaklar	%22,1	%18,6
Ortalama Özkaynak	%13,6	%14
NPL Oranı	-%67,7	-%34,1
Toplam Faktoring Çalışan Sayısı	-%6,2	-%4

Kârlılık Oranları (%)	2019	2020
Ortalama Aktif Kârlılığı	1,47	2
Ortalama Özkaynak Kârlılığı	14,95	26,99
Esas Faaliyet Geliri/Ortalama Aktif	17,9	12,3
Esas Faaliyet Gideri/Ortalama Aktif	2,42	1,97
Net Faiz Marjı	5,45	3,82
Karşılaşma Oranı	95,8	104,1

2020 Yılında Yapılan Bağış ve Yardımlar - Sosyal Sorumluluk Projeleri

BİREYİN VE TOPLUMUN GELİŞİMİNE DESTEK

Garanti BBVA Factoring, 2020 yılında toplam 91.476 TL olmak üzere; Toplum Gönüllüleri Vakfı'na 47.916 TL, KAÇUV'a 43.560 TL ve Türk Eğitim Vakfı'na 300 TL bağış yapmıştır.

Garanti BBVA Factoring, sayılanlarla sınırlı olmaksızın kurumsal sosyal sorumluluk anlayışı ile eğitim, kültür, sanat, çevre ve spor alanlarında faaliyet gösteren kişilere, sivil toplum kuruluşlarına, dernek veya vakıflara, kamu kurum ve kuruluşlarına aşağıda belirtilen esaslar dâhilinde yardım ve bağış yapmaktadır.

Şirket, tüm bağış ve yardımlarını, bireyin ve toplumun vizyonunu geliştiren alanlarda misyon ve politikalarına uygun şekilde ve etik ilkelerini gözeterek gerçekleştirmektedir. Şirketin kurumsal kimliğinin tanıtımı veya faktoring faaliyetlerinin yaygınlaştırılması gibi amaçlarla da müşterileri de dâhil olmak üzere gerçek veya tüzel kişilere ayni ya da nakdi olarak bağış yapabilmektedir.

Şirket, 6361 Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu, Bağış ve Yardım Politikasındaki ilkeler ve tabi olduğu mevzuat ile belirlenen esaslar doğrultusunda, her bir hesap dönemi içinde yapılmış tüm bağış ve yardımlarını ilgili yılın Genel Kurul Toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile pay sahiplerinin bilgisine sunar ve yıllık faaliyet raporunda kamuya açıklar.

Garanti BBVA Factoring, 2020 yılında toplam 91.476 TL olmak üzere; Toplum Gönüllüleri Vakfı'na 47.916 TL, KAÇUV'a 43.560 TL ve Türk Eğitim Vakfı'na 300 TL bağış yapmıştır.

Ayrıca Toplum Gönüllüleri Vakfı bünyesinde oluşturulan "Garanti BBVA Factoring Burs Fonu" ile 2020 yılında 16 öğrenciye burs desteği sağlanmıştır.

CO-OP Projesi

2020 yılında on birincisi gerçekleştirilen Bahçeşehir Üniversitesi CO-OP Projesi kapsamında, bahar dönemi ders programında "Garanti BBVA Factoring: The World of Receivable Finance" dersleri devam etmiştir. Bu çerçevede Garanti BBVA Factoring yöneticileri tarafından, Bahçeşehir Üniversitesi öğrencilerine dokuz haftada toplam 30 saat sınıf içi ders verilerek sektör ile ilgili bilgiler aktarılmıştır. Bunun yanı sıra öğrenciler üç hafta aktif olarak müşteri ziyaretlerine katılmıştır. Ders, her yıl olduğu gibi, 2020 yılında da öğrencilerin yoğun ilgisiyle karşılaşmıştır.

Çevreci Uygulamalar

Şirket içinde geri dönüşümü desteklemek amacıyla genel müdürlük ofisinde masalardan çöp kovaları kaldırılmış, kat içinde belirli noktalara kâğıt, plastik ve diğer atıklar için ayrı atık kutuları yerleştirilmiştir.

İnsan Kaynakları ve Eğitim

İnsan kaynağını en değerli varlığı olarak gören Garanti BBVA Factoring, başarı ve verimlilik odaklı, sürekli gelişime açık, herkesin kendi işinin lideri olduğu, ölçülebilir performans kriterleriyle başarının ödüllendirildiği, çalışan bağlılığının her geçen gün arttığı, mutlu çalışanlara sahip bir kurum olma anlayışıyla hareket etmektedir.

Fark yaratan, kaliteli, dinamik bir insan kaynağına sahip olan Garanti BBVA Factoring'ın çalışan sayısı 31 Aralık 2020 itibarıyla 121'dir.



1.891 saat eğitim

Tüm çalışanlarına teknik, mesleki ve kişisel yetkinliklerini geliştirebileceği eğitimlere katılma imkânı sunan Garanti BBVA Factoring, 2020 yılında 21 farklı sınıf içi eğitim, 36 farklı online eğitim organize etmiştir. Toplam 1.891 saat sınıf içi ve online eğitim verilmiş, çalışan başına düşen eğitim süresi, yıllık 15,63 saat olarak gerçekleşmiştir.

2020 yılında Mali Analiz, İleri Excel, Güncel Ekonomik Gelişmeler, Bilanço Okuma Teknikleri, Sorunlu Krediler, KVKK vb. teknik ve mesleki eğitimlerin yanı sıra, Stres Yönetimi, Ekip ile İlişki Yönetimi, İkna ve Çatışmayı Yönetme, Yönetim Becerilerini Geliştirme, İleri Sunum Becerileri, Kişisel Liderlik Becerisi, İletişimde Yaratıcı Drama, Doğru ve Etkileyici Konuşma, Bireysel Motivasyon, Analitik Düşünme ve Karar Verme vb. kişisel gelişim eğitimleri gerçekleştirilmiştir. 2020 yılında çalışanlara özel kendi seviyelerine göre belirlenmiş sınıf içi İngilizce eğitimler verilmiş, pandemi nedeniyle Mart ayından sonra sınıf içi eğitimlere ara verilmiş, 2021 yılı için grup geneline yaygın bir online dil platformunun çalışmalarına başlanmıştır.

Temel insan kaynakları politikası, Şirket içi yükselmeye öncelik vererek yönetici kadrolarını kendi içinden yetiştirmek olan Garanti BBVA Factoring 2020 yılında, müdür seviyesindeki terfilerin tamamını kendi yetiştirdiği çalışanlarından gerçekleştirmiştir.

Ödül programı ile Şirket'in hedefleri ve stratejileriyle uyumlu "Fark Yaratıcı" çalışanları, önceden belirlenmiş kategorilerde ödüllendirmek ve Şirket genelinde farkındalık yaratmak hedeflenmektedir. Bu bağlamda 2020 yılında Şirket içerisinde çeşitli kategorilerde 3 kişi ödül almaya hak kazanmıştır.

Çalışanların Cinsiyete Göre Dağılımı (%)

Erkek	43
Kadın	57

Çalışanların Yaş Ortalaması

Erkek	39
Kadın	37

Öğrenim Durumu (%)

İlkokul	1
Lise	7
Ön lisans	8
Lisans	82
Lisansüstü	24

Çalışanlara Verilen Sınıf İçi, Online ve İşbaşı Eğitim (Saat)

Kişi başı	16
Toplam	1.952

Şirketler Topluluğu'na İlişkin Bilgiler

a) Garanti Faktoring A.Ş.'nin Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun veya Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler:

Şirketler Topluluğu bünyesindeki hâkim ve bağlı şirketler ile yürütülen işlemler olağan ticari faaliyetler olup hâkim şirketin yönlendirmesi ile ya da yönlendirmesi olmaksızın hâkim şirketin ya da bağlı şirketlerden birinin yararına yapılan herhangi bir işlem veya söz konusu çerçevede alınan ya da alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

Hâkim ve bağlı şirketler ile gerçekleştirilen ticari faaliyetler bu raporun Garanti Faktoring A.Ş. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Finansal Tablolar 24 no.lu dipnot ile sayfa 147'den itibaren açıklanmaktadır.

b) Garanti Faktoring A.Ş.'nin Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşlemden Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğrattıp Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği:

Bu çerçevede (a) bendinin (1) no.lu ekinde belirtilen ticari faaliyetler kapsamında yapılan hukuki işlemlerde karşı edim sağlanmış olup, önlem alınması ya da alınmasından kaçınılması ve bu sebeple herhangi bir zararın oluşması söz konusu olmamıştır.

Ana Sözleşme Değişiklikleri

2020 yılı içerisinde Esas Sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

Factoring Mevzuatına İlişkin Düzenlemeler

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun Karar Sayısı: 9312 Karar Tarihi: 08.12.2020 Kararı aşağıda yer almaktadır;

Pandemi nedeniyle küresel piyasalardaki belirsizliklerin ve risklerin yüksek olduğu bir dönemde, reel kesimi, banka müşterilerini ve bankaları desteklemek amacıyla, bankalar tarafından yerine getirilmesi gereken bazı yükümlülüklerde geçici nitelikli bazı düzenlemeler yapan geçmişte alınmış bazı Kurul Kararlarının ve talimatların tekrar değerlendirilmesi sonucunda, pandeminin olası etkilerinin devam ettiği içinde bulunduğumuz süreçte, söz konusu düzenlemelerin aynı amaçlarla uzatılmasının yerinde olacağına ve bu çerçevede 30.06.2021 tarihine kadar,

- 17.03.2020 tarihli ve 8948 sayılı Kurul Kararında belirtildiği üzere, Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğin 4 üncü ve 5 inci maddeleri kapsamında kredilerin donuk alacak sınıflandırılması için öngörülen 90 gün gecikme süresinin, 180 gün olarak uygulanmasına ve 90 günlük gecikmeye rağmen İkinci Grupta sınıflandırılmaya devam olunan krediler için ayrılacak karşılıkların, bankaların TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zararının hesaplanmasında kullandıkları kendi risk modellerine göre ayırmalarına devam olunmasına,
- 19.03.2020 tarihli ve 8950 sayılı Kurul Kararında belirtildiği üzere, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğin 6 ncı maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde ve aynı maddenin altıncı fıkrasında belirtilen 90 gün gecikme süresinin, TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zararı ayıran şirketler için de geçerli olmak üzere, 180 gün ve finansal kiralama şirketlerince 240 gün olarak uygulanmasına ve 90 günlük gecikmeye rağmen "Tasfiye Olunacak Alacaklar" hesabına aktarılmayan alacaklar için şirketlerce kendi risk modellerine göre karşılık ayrılmasına devam olunmasına,

karar verilmiştir.

26 Haziran 2020 tarihli ve 31167 sayılı resmi gazetede yayımlanan, 7247 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un 13. Maddesi ile 6361 sayılı Kanunun 38.Maddesinin ikinci fıkrası aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir;

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

Sermaye Hareketleri Genelgesi 42 madde 3. Fıkra yapılan bir ekleme ile;

Bankalar ve faktoring şirketleri tarafından yurt içi ticaret işlemlerine ilişkin faktoring döviz cinsinden doğmuş ve doğacak alacakların gayrikabili rücu olarak devralınması durumunda işlemin döviz kredisi olarak değerlendirilmeyeceği genelgenin 14 maddesinde belirtilen kurallara uygunluğun sağlanıp sağlanmadığına bakılmaksızın risk merkezine bildirilerek işlem yapılması düzenlenmiştir.

Bu düzenleme ile yurt içi dövizli alacakları olan firmaların döviz kredisine erişimi kolaylaşmıştır.

Faaliyet Yılıının Sona Ermesinden Sonra Meydana Gelen Özel Önem Taşıyan Olaylar

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra özel önem taşıyan herhangi bir olay meydana gelmemiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerine ve Kilit Yöneticilere Verilen Ücretler

31 Aralık 2020 tarihinde sonra eren hesap döneminde Garanti BBVA Factoring'ın kilit yöneticilerine sağlanan/ sağlanacak net ödeme tutarı 3.633 (bin) TL'dir.

Garanti Faktoring A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler

Garanti Faktoring A.Ş. (Şirket) Kâr Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı mevzuat, düzenleme ve kararlar ile Vergi Usul Kanunu'nun ilgili hükümleri çerçevesinde; Kurumsal Yönetim uygulamaları, Şirketimizin stratejileri ile finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin ihtiyaçları arasındaki hassas denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Şirketimiz dağıtılacak kâr payı miktarını, kâr payı dağıtım oranı ve kâr payının ödenme şeklini (nakit ve/veya bedelsiz), ilgili mevzuat ve Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde Genel Kurul tarafından alınan kararlar doğrultusunda belirlenir.

Şirketimizin kâr dağıtımında imtiyaz bulunmamakta olup, kâr dağıtımında kistleyevm esası uygulanmaksızın, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

Kâr payı, dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla, eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nde kâr payı avansı dağıtılmasını öngören bir düzenleme bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilgiye kâr dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir ve Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulur. Aynı şekilde bu bilgilere, faaliyet raporu ve Şirketimizin internet sitesinde de yer verilerek kamuoyu ile paylaşılır.

Kâr dağıtım politikamıza bir değişiklik yapılması durumunda bu politika Genel Kurul toplantısında ortakların onayına sunulur, bu değişikliğe ilişkin Yönetim Kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanır.

Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II.14.1. sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) ve SPK tarafından belirlenen uyulması zorunlu formatlara uygun olarak hazırlanan ve KMPG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenen 1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarına göre, Şirketimiz esas sözleşmesinde düzenlenen "kârın tespiti ve dağıtımı" esasına uygun olarak, 31.031.078,66-TL tutarındaki 2019 yılı kârından, vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 24.438.427,38-TL tutarındaki net dönem kârının, 2019 yılı dönem kârından hesaplanan 6.592.651,28-TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, yasal ve olağanüstü kâr yedekleri hesaplarına aktarılmasına ve bu şekilde Şirket bünyesinde tutulmasına, 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı uygulamasına ilk geçişi nedeniyle oluşan ve "Geçmiş Yıl Kar Zararı" kalemi içerisinde sınıflanan 16.029.970,22 Türk Lirası tutarın Olağanüstü Yedek Akçeler Hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

İlişkili Taraflarla İşlemler

Garanti BBVA Factoring'in ilişkili taraflar ile gerçekleştirdiği işlemleri Garanti BBVA Factoring 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Finansal Tablolar 24 no'lu dipnot ile sayfa 147'den itibaren açıklanmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı

Garanti Faktoring A.Ş. (Garanti BBVA Factoring), (Şirket), Şerhaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin takipçisi ve uygulayıcısıdır. Şirketimiz, kanunen öngörülen Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam olarak uyumu benimsemiş olup; şeffaflık, eşitlik, sorumluluk, hesap verebilirlik ilkeleri üzerine kurulmuş bir kurumsal yönetim anlayışına sahiptir. II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde, uygulanması zorunlu olan ilkeleri uygulamakta olup, uygulanması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden Şirketimizin rekabet gücünü, ticari sırlarını, pay ve menfaat sahipleri arasında fırsat eşitsizliğine yol açacak bilgileri etkilemeyecek olanları uygulamayı ilke edinmiştir.

Şirketimizin, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum konusundaki uygulamalarını tescil ettirmek amacıyla, 19 Haziran 2020 tarihinde KOBİRATE Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. (KOBİRATE A.Ş.) ile bir yıllık sözleşmeye yenilenmiştir. KOBİRATE A.Ş. tarafından

yapılan dokuzuncu dönem derecelendirme çalışması sonucunda, Şirketimizin SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum notu "9,42"den "9,44"e yükselmiştir.

Bu sonuç Garanti BBVA Factoring'in ;

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne büyük ölçüde uyum sağladığını ifade etmektedir. Şirket için oluşabilecek riskler tespit edilmiş ve kontrol edilebilmektedir. Pay sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Kamuyu aydınlatma faaliyetleri ve şeffaflık üst düzeydedir. Menfaat sahiplerinin hakları adil şekilde gözetilmektedir. Yönetim kurulunun yapısı ve çalışma koşulları kurumsal yönetim ilkeleri ile uyumludur, büyük riskler teşkil etmese de kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde bazı küçük iyileştirmelere gereksinimi vardır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri derecelendirme notları ana başlıklar halinde dağılımı, önceki dönemler ile karşılaştırmalı olarak aşağıdaki şekildedir;

								VII.	VIII.	
								Dönem	Dönem	IX. Dönem
SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Notu	Ağırlık	83,60	87,00	89,00	91,50	92,60	93,21	93,85	94,15	94,40
Pay Sahipleri	%25	81,94	86,54	87,70	92,02	92,02	92,70	92,70	92,70	92,70
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	%25	86,67	89,19	93,51	96,51	97,67	97,67	99,00	99,00	99,00
Menfaat Sahipleri	%15	84,62	88,42	88,90	90,90	90,90	92,93	94,95	96,98	96,98
Yönetim Kurulu	%35	80,33	85,12	86,86	87,74	90,01	90,52	90,52	90,52	91,22

Uyum Sağlanamayan İlkeler hakkında;

Kurumsal yönetim ilkelerine tam uyum amaçlanmakla birlikte, aşağıda yer alan ilkelerin sektörün ve Şirket'in organizasyon yapısı ile farklılıklar içermesi nedeniyle uyum sağlanamamıştır. Uyum sağlanamayan kurumsal yönetim ilkelerinden dolayı Şirketimiz ile menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

1.3.11 sayılı ilkeye uyum sağlanamamıştır. Genel Kurul toplantılarına pay sahipleri yada vekilleri katılabilirler. Pay sahipleri, Olağan Genel Kurul Toplantısına, fiziki ortamda veya elektronik ortamda bizzat kendileri katılabilirler gibi temsilcileri vasıtasıyla da katılabilmektedirler. Toplantılara bizzat veya elektronik ortamda iştirak edemeyecek pay sahiplerinin vekil tayin edecekleri kişilerin vekaletnamelerini şirket merkezimiz ve www.garantibbvafactoring.com internet adresinden temin edecekleri örneğe uygun olarak düzenlemeleri ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun

II-30.1 sayılı "Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği"ne uygun olarak, imzası noterce onaylanmış şekilde ibraz etmeleri gerekmektedir.

3.2.1. sayılı ilkeye uyum sağlanamamıştır. Çalışanların yönetime katılımına ilişkin yazılı iç düzenleme ve bir çalışma bulunmamaktadır.

4.3.9 sayılı ilkeye uyum sağlanamamıştır. Şirketimiz yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesine yönelik politikası; yönetim kurulu üyeleri ana hissedarımız olan T. Garanti Bankası A.Ş.'nin şirket faaliyetlerimiz ile ilintili alanlarda görev yapan Genel Müdür Yardımcıları ve Genel Müdürü'nden oluşmaktadır. Dolayısıyla, Şirketimizin yönetim kurulu üyesi seçimleri ve değişimlerinde bu alanlarda görevli T. Garanti Bankası A.Ş.'nin üst düzey yöneticileri Şirketimizin de yönetim kurulu üyesi olarak belirlenmektedir. Önümüzdeki dönemde de yönetim kurulu üyelerimizin seçimi bu politikaya bağlı olarak şekillenecektir.

4.5.5 sayılı ilkeye uyum sağlanamamıştır. Yönetim kurulu üye sayısı nedeniyle her bir yönetim kurulu üyesi birden fazla komitede görev alabilmektedir.

4.6.1 sayılı ilkeye uyum sağlanamamıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin görev aldıkları komitelerin faaliyetlerine ilişkin sunumlar yönetim kurulu toplantılarında görüşülmekte ve değerlendirilmektedir. Alınacak aksiyonlar, geliştirilecek alanlar vb konular yönetim kurulu toplantılarında kararlaştırılmakta ve takibi yapılmaktadır. Belirtilen hususlar dışında ayrıca bir performans değerlendirmesi yapılmamaktadır.

4.6.5 sayılı ilkeye uyum sağlanamamıştır. Bağımsız yönetim kurulu üyelerine ödenen yıllık ücretler faaliyet raporunda açıklanmaktadır. Ayrıca diğer Yönetim Kurulu Üyelerine huzur hakkı ödenmemektedir. Üst yönetime ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere ödenen ücretler genel kurul toplantılarında ve faaliyet raporlarında toplu tutar olarak bildirilmektedir.

Kısmi Uyum Sağlanan İlkeler hakkında;

1.5.2. sayılı ilkeye kısmen uyum sağlanmıştır. Esas sözleşmenin 17. maddesinde; "Azınlık hakları sermayenin en az yirmide birine sahip pay sahipleri

tarafından kullanılacaktır. Sermayenin en az yirmide birine sahip pay sahipleri, Türk Ticaret Kanunu 411. maddesi çerçevesinde Yönetim Kurulu'ndan Genel Kurul'u toplantıya çağırmasını isteyebilir veya Genel Kurul zaten toplanacak ise karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilir" hükmü bulunmaktadır. Ayrıca tüm pay sahiplerine ayırım gözetmeksizin eşit bilgilendirme ve yatırımcı ilişkileri fonksiyonu yerine getirilmektedir.

3.1.3. sayılı ilkeye uyum kısmen sağlanmıştır. Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürlerin bir kısmı, Şirketin kurumsal internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim bölümünde yayınlanmaktadır.

3.2.2. Şirketimiz, her yıl tüm şirket çalışanlarının katıldığı Genel Müdür sunumu ile vizyon toplantıları düzenlemektedir. Dönemsel düzenlenen bölge bütçe ve performans görüşmeleri ve haftalık periyodlar ile gerçekleştirilen aktif-pasif komitesi toplantıları ile Şirket'in gelişimine yönelik bilgiler verilmekte, öneriler iletilmekte ve gelişmeler takip edilmektedir.

Garanti BBVA Factoring Sürdürülebilirlik Uyum Çerçevesi kapsamında;

02.10.2020 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17.1.a) kapsamında, sürdürülebilirlik alanındaki politika ve prosedürlerini bu konuda öncü olan T. Garanti Bankası A.Ş. ile paralel yürütmekte olan Şirketimiz, Çevresel, Sosyal, Kurumsal Yönetim çalışmalarına başlamıştır.

Garanti BBVA Factoring, Türkiye'de çağın olanaklarını herkese sunmak amacı ve etkinliği, çevikliği ve örgütsel verimliliğiyle müşterilerine, hissedarlarına, çalışanlarına, topluma ve çevreye kattığı değeri sürekli ve belirgin bir biçimde artırma misyonunu güçlendirmek için, faaliyetlerinin sorumlu bir şekilde yürütülmesinin önemini kabul etmekte ve bu konudaki tüm çabalarını yönlendirecek ilkeleri belirlemeyi hedeflemektedir. Bu ilkeler Garanti BBVA Factoring'in, Türkiye'de karşı karşıya olduğu önemli sürdürülebilirlik risklerini ve fırsatlarını etkin biçimde tanımlanmasını ve ele almasını desteklemektedir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Garanti BBVA Factoring vazgeçilmez değerlerinden yola çıkarak sürdürülebilirliği, çevreye ve topluma olumsuz etkileri en aza indirmenin yanında, müşterileri, çalışanları, hissedarları ve faaliyet gösterdiği yerlerdeki tüm kitleler ile uzun vadeli değerleri paylaşarak gelecek için güçlü ve başarılı bir iş modeli yaratma taahhüdü olarak tanımlamaktadır.

Garanti BBVA Factoring, iş planı ve uygulamalarını, teknolojik yenilikler, faaliyetlerinin çevresel ayak izinin yönetimi ve risk yönetimi sistemi kapsamında geliştirdiği sağlam bir çevresel ve sosyal risk değerlendirmesi ile hayata geçirmeyi hedeflemektedir.

19.08.2014 tarihinde Çevresel ve Sosyal Kredi Politikaları ve 07.12.2015 tarihinde Garanti Etik ve Doğruluk İlkeleri Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak <https://www.garantibbvafactoring.com> adresinde yayınlanmıştır.

28.11.2018 tarihinde Garanti Yolsuzlukla Mücadele Politikası, 01.04.2019 tarihinde Suç Gelirlerinin Aklanmasının Ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Politika Ve Prosedürler Uyum Programı, 05.08.2020 tarihinde Garanti Faktoring A.Ş. Kişisel Veri Saklama ve İmha Politikası Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak Şirket çalışanlarına web portalı (intranet) üzerinden duyurulmuştur.

A. PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Garanti BBVA Factoring'ın 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile sermayesi 79.500.000.- TL olup, tamamı ödenmiştir. Şirketimizin ortaklık yapısı aşağıda gösterildiği gibidir;

ORTAK ADI	PAY ORANI (%)	SERMAYE TUTARI (TL)	BİRİM PAY TUTARI (Adet)
TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.	81,84	65.065.635,07	6.506.563.506,71
İmtiyazlı	42,81	34.036.063,87	3.403.606.387,22
İmtiyazsız	12,59	10.010.607,01	1.001.060.701,14
Halka Açık Kısım İçindeki Payı	26,44	21.018.964,18	2.101.896.418,34
TÜRKİYE İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş.	9,78	7.772.941,90	777.294.190,43
İmtiyazlı	7,56	6.006.364,21	600.636.420,76
İmtiyazsız	2,22	1.766.577,70	176.657.769,67
DİĞER HALKA ARZ EDİLEN	8,38	6.661.423,03	666.142.302,86
TOPLAM	100	79.500.000,00	7.950.000.000,00
A GRUBU		40.042.428,08	4.004.242.807,98
B GRUBU		39.457.571,92	3.945.757.192,02

Faaliyetlerimizin Çevresel Etkileri

Dolaylı etkilerinde paydaşlarına çevre konusunda yenilikçi çözümler sunan Garanti BBVA, doğrudan etkilerinde de çevre dostu öncü uygulamalar kapsamında,

Garanti BBVA Factoring'ın Mart 2020 tarihinden itibaren faaliyetlerini sürdürdüğü Garanti BBVA Pendik Teknoloji Kampüs Binası, Amerikan Yeşil Binalar Konseyi (USGBC) tarafından geliştirilen, yeşil bina derecelendirme sistemlerinden biri olan LEED'in, Gold sertifikasına sahiptir.

Faaliyetlerini Garanti BBVA'ya ait binalarda sürdüren Garanti BBVA Factoring; Garanti BBVA'nın karbon ayak izi kapsamında uzun yıllardır yürüttüğü çalışmaları sonucunda karbon yoğunluğunda yıllar içinde önemli bir azalma sağladı. ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi'nin hayata geçirildiği 2012 yılından bu yana Garanti BBVA'nın karbon yoğunluğu %92 azaldı.

Garanti BBVA Factoring, çevreye duyarlı ve öncü çalışmalarını, önümüzdeki yıllar içerisinde geliştirmeye devam ederek hem toplumsal hem de çevresel faydaya katkı sağlamaya devam edecektir.

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin kayıtlı hisse oranı %55,40'tır, geri kalan %26,44 oranındaki hisseyi halka arz edilmiş bulunan hisselerden BİAŞ yolu ile almıştır. Garanti BBVA Factoring'in fiili dolaşımdaki %8,38'lik hissesi BİAŞ Ulusal Pazar'da işlem görmektedir.

Esas sözleşmenin 7. maddesine göre A Grubu nama yazılı hisselerini devretmek isteyen ortaklar, yine bu gruplardaki nama yazılı hisse sahibi diğer ortakların, devredilecek hisseleri kendi payları oranında ve rayiç bedelleri üzerinden öncelikle satın alma hakları vardır.

Esas sözleşmenin 9. maddesine göre Yönetim Kurulu Üyeleri A grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir.

Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul Toplantıları Şirket Esas Sözleşmesi'nde ve 29.03.2013 tarihli olağan Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanarak yürürlüğe giren "Garanti Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" ile belirlenmiş düzenlemelere göre yapılmaktadır.

Garanti BBVA Factoring'in 2019 Yılı Olağan Genel Kurulu Toplantısı, 30 Mart 2020 Pazartesi günü saat 10:30'da Çamçeşme Mahallesi Tersane Caddesi No:15 Pendik/İSTANBUL adresindeki Şirket Merkezinde yapmıştır.

Olağan Genel Kurul Toplantısı T. Garanti Bankası A.Ş.'nin vekaleten katılımı ve iki pay sahibinin asaleten elektronik ortamda katılım ile toplantı nisabı %81,84 sağlanarak gerçekleştirilmiştir. Diğer pay sahipleri ve medya toplantıya katılmamıştır.

Genel Kurul Toplantıları yönetim kurulu kararı alınarak gerçekleştirilmiştir. Toplantı öncesinde toplantı tarihi, yeri ve gündem maddeleri hakkında bilgiler pay sahiplerine yasal sürelerde ve genel hükümler çerçevesinde usulüne uygun olarak yapılmış ve Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr) aracılığıyla yapılan özel durum açıklaması ile www.garantibbvafactoring.com adresli internet sitemizde ilan edilmek suretiyle pay sahiplerine ve menfaat sahiplerine duyurulmuştur.

Genel Kurul toplantısı öncesinde gündem maddeleri, vekaletname örneği, bilgilendirme dokümanı, bilanço, kâr-zarar tabloları, bağımsız denetim raporu ve dipnotları, denetçi raporu, kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararı, yıllık faaliyet raporu ve bağımsız denetim kuruluşu seçimine ilişkin karar, hazır edilmek suretiyle toplantı tarihinden önce www.garantibbvafactoring.com adresli internet sitemizde "Yatırımcı İlişkileri" bölümünden ve Elektronik Genel Kurul Sistemi (EGKS) üzerinden pay sahiplerinin incelemesine sunulmuştur.

Genel kurul toplantılarında gündem maddeleri görüşülerek, EGKS ile eş anlı hissedarların oylamasına sunulmaktadır. Pay sahipleri, gündem maddeleriyle ilgili soru veya görüşlerini yöneltmekte ve önerilerde bulunabilmektedir. Pay sahipleri tarafından sorulan sorular, Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Türk Ticaret Kanunu'nda belirlenmiş usul ve ilkeler çerçevesinde değerlendirilerek yanıtlanırken, yapılan öneriler Genel Kurul'un onayına sunulmakta, yeterli nisapla onaylanması halinde öneriler karar haline gelmektedir.

Aynı anda Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr) aracılığıyla kamuya açıklanmıştır. Ayrıca, Genel Kurul toplantı tutanakları ve hazırlan cetvelleri pay sahipleri ve menfaat sahiplerinin incelemesi amacıyla www.garantibbvafactoring.com adresli internet sitemizde "Yatırımcı İlişkileri > Genel Kurul Toplantıları" bölümünde yayınlanmıştır.

Kâr Payı Hakkı

Kâr payında herhangi bir imtiyaz söz konusu değildir. Kâr dağıtım yöntem ve süreçleri Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve Şirket Esas Sözleşmesi'nde açıklanmıştır.

Faaliyet dönemi sonunda Yönetim Kurulu'nca kâr dağıtımına ilişkin karara varılmasını takiben, konu özel durum açıklaması ile kamuya (www.kap.gov.tr) duyurulmaktadır. Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtımına ilişkin kararı Genel Kurul'un onayına sunulur ve Genel Kurul'ca hükme bağlanan temettü tutarının pay sahiplerine dağıtım, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kâr Payı Tebliği (II-19.1) çerçevesinde ve belirlenen süreler içerisinde gerçekleştirilir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Garanti Faktoring A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası 17.04.2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanarak, özel durum açıklaması ile kamuya (www.kap.gov.tr) ve www.garantibbvafactoring.com adresli internet sitemizde "Yatırımcı İlişkileri" bölümü Kurumsal Yönetim sayfasında yayınlanarak pay sahiplerine duyurulmuş ve yıllık ve ara dönem faaliyet raporlarında yer verilmiştir.

Garanti Faktoring A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası;

Garanti Faktoring A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayımladığı mevzuat, düzenleme ve kararlar ile Vergi Usul Kanunu'nun ilgili hükümleri çerçevesinde; Kurumsal Yönetim uygulamaları, Şirketimizin stratejileri ile finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin ihtiyaçları arasındaki hassas denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Şirketimiz dağıtılacak kâr payı miktarını, kâr payı dağıtım oranı ve kâr payının ödenme şeklini (nakit ve/veya bedelsiz), ilgili mevzuat ve Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde Genel Kurul tarafından alınan kararlar doğrultusunda belirler.

Şirketimizin kâr dağıtımında imtiyaz bulunmamakta olup, kâr dağıtımında kısıtlayıcı esası uygulanmaksızın, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Şirketimizde Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne ait faaliyetler Genel Muhasebe Müdürlüğü tarafından yerine getirilmektedir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü yetkili kişileri ve sahip olduğu lisans bilgileri aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Adı Soyadı	Unvanı	Lisans Numarası / Türü	Telefon	E-Posta
Mert Ercan	Genel Müdür Yard.	-	(216) 625 40 09	MErcan@garantibbvafactoring.com
Serap Çakır	Birim Müdürü	701222 / Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı 208344 / Sermaye Piyasası Faal. Düzenleyici 3 Lisansı 305653 / Türev Araçlar Lisansı 602587 / Kredi Derecelendirme Lisansı	(216) 625 40 22	SCakir@garantibbvafactoring.com
Ümit Yıldız	Yönetmen	-	(216) 625 40 23	UYildiz@garantibbvafactoring.com
Müge B.Güngörmez	Yönetmen	525739 / Sermaye Piyasası Faal.Düzenleyici 1 Lisansı	(216) 625 40 21	MGungormez@garantibbvafactoring.com

Kâr payı, dağıtımına karar verilen Genel Kurul Toplantısı'nda karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nde kâr payı avansı dağıtılmasını öngören bir düzenleme bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu'nun, Genel Kurul'a kârın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde, bu durumun nedenleri ile dağıtılmayan kârın kullanım şekline ilişkin bilgiye kâr dağıtımına ilişkin gündem maddesinde yer verilir ve Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin onayına sunulur. Aynı şekilde bu bilgilere, faaliyet raporu ve Şirketimizin internet sitesinde de yer verilerek kamuya ile paylaşılır.

Kâr dağıtım politikasında bir değişiklik yapılması durumunda bu politika Genel Kurul Toplantısı'nda ortakların onayına sunulur, bu değişikliğe ilişkin Yönetim Kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Özel Durumlar Tebliği (II-15.1) düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve Ortaklığın www.garantibbvafactoring.com adresli internet sitesinde yayımlanır.

Kar Payı Dağıtım Tablosu

30 Mart 2020 tarihinde yapılan 2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2019 yılı kârından vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan kârın, yasal ve olağanüstü yedek hesaplarına aktarılacak şirket bünyesinde tutulmasına ilişkin yönetim kurulu kararı, Genel Kurul'da görüşülerek onaylanmıştır.

Bölümün temel sorumlulukları;

- Pay sahipleri ile yatırımcıların yazılı ve sözlü bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Pay sahipleri ve yatırımcılar ile ilişkileri yürütmek, yapılan yazılı ve sözlü bilgi ve belgelere ilişkin kayıtları sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutmak,
- Sermaye Piyasası Kurulu Özel Durumlar Tebliği uyarınca kamuya açıklanması gereken bilgileri, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.gov.tr) açıklamak ve www.garantibbvafactoring.com adresli internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri" sayfasında ilan ederek kamuyu aydınlatma yükümlülüğünü yerine getirmek,
- Finansal raporları Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1)'ne uygun hazırlamak, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.gov.tr) ve Şirket'in www.garantibbvafactoring.com adresli internet sitesinde sunmak,
- Yıllık ve ara dönem faaliyet raporlarını Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından yayımlanan tebliğ ve yönetmeliklerde belirlenen esaslara uygun hazırlayarak, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.gov.tr) açıklamak ve Şirket'in www.garantibbvafactoring.com adresli internet sitesinde yayınlamak
- Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği kapsamında www.garantibbvafactoring.com adresli internet sitesi "Yatırımcı İlişkileri" sayfası ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın Sermaye Şirketlerinin Açacakları İnternet Sitelerine Dair Yönetmelik'i kapsamında "Bilgi Toplumu Hizmeti" özgülenmiş alanında bilgilere yer vermek ve bilgileri güncel tutmak,
- Şirket'in Genel Kurul toplantılarını, Esas Sözleşme ve Garanti Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge'ye uygun olarak yapmak,
- Derecelendirme çalışmalarını ve ilgili kuruluşlar ile ilişkileri koordine etmek,
- Şirket'in sermaye artırım işlemlerini gerçekleştirmek ve sermaye artırımından doğan bedelli ve bedelsiz hisse senedi haklarının kullanılmasını sağlamak,

- Şirket Esas Sözleşmesi'nde yapılacak değişikliklerin ilgili mevzuata uygun olarak gerçekleştirmek,
- Genel Kurul tarafından kâr dağıtım kararı alınması halinde, Esas Sözleşme'nin 26. Maddesi'ne göre kâr dağıtım işlemlerini gerçekleştirmek,
- Şirket'in kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu arttırmak için Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği ve diğer yönetmelikler kapsamında politika ve prosedürleri hazırlanmak ve revize etmek
- Hisse senedi fiyat ve miktar hareketlerinin takip etmek ve üst yönetime raporlamak,
- Kurumsal Yönetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'na rapor sunmak.

Yatırımcı İlişkileri Faaliyetleri

2020 yılı içinde; yirmi pay sahibi ile telefon ve e mail üzerinden görüşmeler yapılarak, bilgi talepleri karşılanmıştır. Bono ihraç işlemleri kapsamında Borsa İstanbul'da Nitelikli Yatırımcılar için bilgilendirme sunumları hazırlanmıştır. Otuz sekiz adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Yapılan özel durum açıklamaları Şirket'in www.garantibbvafactoring.com adresli internet sitesindeki "Yatırımcı İlişkileri" sayfasında yayınlanmıştır. Şirketimiz Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. (KOBİRATE A.Ş.) ile dokuzuncu dönem "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme" çalışmalarını yürütmüştür.

B. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

Şirketimiz bilgilendirme politikası ortaklarına, yatırımcılarına ve kamu dahil tüm menfaat sahiplerine Şirket'in faaliyetleri ile ilgili geçmiş dönem performansı ve gelecek beklentilerine ilişkin bilgi ve gelişmeler hakkında her türlü bilginin, tam zamanında, eksiksiz, doğru ve anlaşılabilir şekilde aktarılmasını teminen 16.12.2013 tarihinde Yönetim Kurulu Kararı ile yürürlüğe girmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'na çıkarılan "Özel Durumlar Tebliği (II-15.1)" çerçevesinde 19.08.2014 tarihinde Yönetim Kurulu'nun onayıyla revize edilerek Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) açıklanmış, www.garantibbvafactoring.com adresli internet sitesinde yayımlanmıştır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet sitesi Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında Türkçe ve İngilizce olarak düzenlenmiş olup, adresi www.garantibbvafactoring.com'dur.

www.garantibbvafactoring.com adresli internet sitemizde "Yatırımcı İlişkileri" bölümünden Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında belirtilen bilgiler ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ilgili Yönetmelik'i kapsamında "Bilgi Toplumu Hizmetleri Garanti Faktoring A.Ş." özgülenmiş alanında, yayımlanması gereken hususlar düzenli olarak güncellenerek pay sahipleri ve kamunun bilgisine sunulmaktadır.

Faaliyet Raporu

Şirket'in faaliyet raporları Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın 28.08.2012 tarihli ve 28395 sayılı Resmî Gazete' de yayımlanan Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun olarak "Türkçe" ve "İngilizce" hazırlanmaktadır. Faaliyet raporları Yönetim Kurulu'nun onayına sunularak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.gov.tr) açıklanarak, www.garantibbvafactoring.com adresli internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri", "Faaliyet Raporları" başlığı altında kamuya duyurulmaktadır.

C. MENFAAT SAHİPLERİ

Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirketimiz faaliyetleri ile ilgili olarak tüm menfaat sahiplerinin haklarının korunması ve şirket politikaları ve prosedürleri ile ilgili olarak bilgilendirilmesi, ilke olarak kabul edilmiştir.

Garanti BBVA Factoring, menfaat sahiplerini, KAP' ta yapılan özel durum açıklamaları, Bilgi Toplumu Hizmetleri portalı, kurumsal web sitesi, basın bültenleri, sosyal medya ve şirket içi duyurular ile düzenli olarak bilgilendirmektedir. Menfaat sahiplerinin bilgi talepleri, yatırımcı ilişkileri bölümünden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile Satış Pazarlama ve Koordinasyon Birim Müdürlüğü tarafından

karşılır. Şirketin internet sitesi aracılığı ile GFYatirimcilişkileri@garantibbvafactoring.com ve bilgi@garantibbvafactoring.com e-mail adreslerini kullanarak yazılı olarak talep edilen bilgiler, Kurumsal Yönetim Tebliği'nde belirtilen sürelerde yanıtlanmaktadır.

Şirketimiz, çalışan bağlılığı araştırması, iç müşteri memnuniyeti anketleri ile çalışan memnuniyetini ve çalışan bağlılığını ölçmeyi ve sonuçlara göre aldığı aksiyonlar ile artırma hedeflemektedir.

Garanti BBVA Factoring, çalışanlarının iş-özel yaşam dengesi, performans yönetimi, ücret, eğitim ve gelişim olanaklarına ilişkin görüşlerini almak amacıyla her yıl Çalışan Bağlılığı Anketi yapmaktadır. 360 Derece Değerlendirme ve Geri Bildirim süreci ile, çalışanlarımızın kendileri, çalışma arkadaşları, yöneticileri ve de birlikte çalıştıkları ekip üyeleri ile ilgili görüşlerini alarak, geri bildirim alma ve verme kültürünün yaygınlaştırılması amaçlanmaktadır.

Her yıl Genel Müdür'ün sunumu ile gerçekleştirilen vizyon toplantılarında Garanti BBVA Factoring' in güncel durumu ve bir sonraki yıla ilişkin strateji, hedef ve amaçları tüm çalışanlar ile paylaşılmaktadır. Bunun yanı sıra şirket içi portalde ilan edilen tüm prosedür, politika ve duyurular ile çalışanlar anlık olarak bilgilendirmektedir.

Menfaat sahipleri diledikleri iletişim yöntemi ile Kurumsal Yönetim Komitesi veya Denetim Komitesi'ne ulaşabilmektedir.

"Garanti BBVA Factoring Etik ve Doğruluk İlkeleri" prosedürünün 3.1. Çıkar Çatışmalarının Önlenmesi maddesi kapsamında şirket çalışanlarının çıkar çatışması yaratan bir durum oluşması durumunda, yapılması gereken süreçler "Etik Bildirim hattı Prosedürü" ile belirtilmiştir. Çalışanlar, Şirket'in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerinin oluşması durumunda Uyum Müdürlüğü sorumluluğunda olan "Etikbildirim@garantibbvafactoring.com" e-posta adresi ya da "+(90) 216 625 40 88" numaralı telefon üzerinden "Etik Bildirim Hattı"na iletebilmektedir.

Şirket ile hizmet alımı gerçekleştirilen tedarikçiler arasında oluşabilecek çıkar çatışmaları yapılan sözleşmeler kapsamında önlenmektedir.

Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirket'in işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından seçilen Yönetim Kurulu tarafından yürütülmektedir. Menfaat sahiplerinin yönetime katılması konusunda herhangi bir çalışma bulunmamaktadır.

İnsan Kaynakları Politikası

Garanti BBVA Factoring insan kaynakları politikasının amacı, dil, din, ırk ve cinsiyet ayrımı yapmaksızın uluslararası insan haklarını benimseyerek, Şirket'in etik kuralları ile yönetilen, şeffaf ve ölçülebilir performans kriterleriyle başarının ödüllendirildiği, başarı ve verimlilik odaklı, sürekli gelişime açık, herkesin kendi işinin lideri olduğu mutlu çalışanlara sahip bir kurum olmaktır.

Tüm çalışanlarımızın; teknik, mesleki ve kişisel yetkinliklerini geliştireceği eğitimler aldığı Garanti BBVA Factoring 'de objektif ve şeffaf kriterlerle belirlenmiş kariyer yolları vardır. Garanti BBVA Factoring, başarıya giden yolda eğitime verdiği önemin yanı sıra çalışanlarına Şirket imkanları ölçüsünde her türlü sosyal olanağı sağlamayı da ilke edinmiştir.

Garanti BBVA Factoring, sektörde fark yaratan başarısının ardındaki en önemli etkenin kaliteli insan kaynağı olduğuna inanarak, çalışanlarının potansiyellerini ve performanslarını artırmaya yönelik yatırımlarını aralıksız sürdürmektedir.

Çalışanlarla ilişkileri yürütmek üzere herhangi bir insan kaynakları temsilcisi atanmamıştır. Orta ölçekli bir iştirak olunması ve Türkiye genelinde çalışan sayısının 121 kişi olması nedeniyle İnsan Kaynakları Birimi'nde görevli personel, insan kaynakları yönetiminin üstlendiği tüm rol ve sorumlulukları, insan kaynaklarının genel fonksiyonları çerçevesinde yerine getirmektedir.

Personel alımına ilişkin olarak İnsan Kaynakları Yönetmeliği madde 20'de İşe Alınma Koşulları başlığında ilgili ölçütler belirlenmiştir.

Ayrımcılık konusunda herhangi bir şikayet söz konusu olmamıştır. İnsan kaynağı yönetimini ilgilendiren tüm süreçler İnsan Kaynakları Birimi tarafından değerlendirilmekte ve gerek duyulması halinde üst yönetim ile paylaşılıp en kısa sürede çözüm üretilmesi yoluna gidilmektedir.

Şirket bünyesinde ihtiyaç ve talepler doğrultusunda bazı birim fonksiyonları ve bölgeler yeniden şekillendirilmektedir. Şirket'in gelişimini destekleyecek organizasyon yapısıyla ilgili yeni birimlerin kurulması, birim adı değişiklikleri, yeni bölge müdürlükleri yapılandırılması, çalışanlarına ait görev tanımlarının oluşturulması Organizasyon ve Süreç Gelişimi Birimi ile İnsan Kaynakları Birimi tarafından yapılarak, Şirket çalışanlarının kolaylıkla erişebileceği Şirket web portalı (intranet) üzerinden düzenli olarak duyurulmaktadır.

İnsan Kaynakları Birimi tarafından yürütülen performans ve ödüllendirme süreci şirket çalışanlarına şirket web portalı üzerinden açık ve net olarak anlatılmakta, çalışanlar performans puanlamaları hakkında bilgilendirilmektedir. Performans sonuçlarının ilişkilendirileceği terfi, görev değişikliği ve eva prim sistemleriyle ilgili politika ve yönetmelikler, şirket web portalı (intranet) üzerinden duyurulmaktadır.

Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

"Garanti Faktoring A.Ş. Etik İlke ve Kuralları" politikasını www.garantibbvafactoring.com adresinde "Kurumsal Yönetim" bölümü altında kamuya sunmaktadır. Politika kapsamında Garanti BBVA Factoring Etik ve Doğruluk Komitesi oluşturulmuş, komitenin çalışma esasları ve, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Etik ve Doğruluk İlkeleri'nde (Etik İlkeler) yer alan hükümler kapsamında kurulmuş bir iç organdır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Garanti BBVA Factoring, içinde bulunduğu iş dalında, vizyonu, misyonu ve stratejik hedefleri doğrultusunda:

- güvenilirliği ve verimliliği gerçekleştirmeyi hedefleyen kurumsallık anlayışını;
 - ilişkide bulunduğu tüm kişi ve kurumlara olan davranışlarında saygılı, hesap verebilir, açıklayıcı, dürüst, eşit ve şeffaf olmayı;
 - çalışanlarına karşı adil, güven verici ve gelişimlerine yol gösterici olmayı;
 - insana, çevreye ve yapılan işe saygılı olma erdemlerini benimsemeyi;
 - her türlü yasa ve düzenlemeleri tüm faaliyetlerinde esas almayı;
- ilke edinmiştir.

Etik ilkeleri yaşama geçirmek ve bu ilkelerin gelişen koşullara paralel şekilde geliştirilip sürdürülebilirliğini ve kalıcılığını sağlamak Şirket'in tüm yöneticilerinin ve çalışanlarının sorumluluğundadır.

Şirket'in saygınlığını korumak ve iş alanının tüm gerekliliklerini özenle yerine getirmek bu sorumluluğun temelini oluşturmaktadır.

Garanti BBVA Factoring, gerçekleştirdiği tüm işlemlerde çevresel ve sosyal duyarlılığa azami dikkat ve özeni göstermekte, kurulan iş ilişkilerinin çevresel etkilerinin ve müşteri taleplerinin net olarak değerlendirilmesini sağlamaktadır. Bu kapsamda, gerçekleştirilen tüm işlemlerin ve müşteri faaliyetlerinin, Şirket politikalarının ve mevzuatı gerektirdiği sosyal ve çevresel standartları karşıladığı gözetilmektedir. Şirketimiz çevresel ve sosyal etkilerinin yönetilmesi amacıyla Çevresel ve Sosyal Kredi Politikaları' nı 19.08.2014 tarihi ve 2014/53 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile yürürlüğe koymuştur.

6361 Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu, Bağış ve Yardım Politikasındaki ilkeler ve tabi olduğu mevzuat ile belirlenen esaslar doğrultusunda, her bir hesap dönemi içinde yapılmış tüm bağış ve yardımlarını ilgili yılın Genel Kurul Toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile pay sahiplerinin bilgisine sunar ve yıllık faaliyet raporunda kamuya açıklar.

Garanti BBVA Factoring 2020 yılında yapılan bağışları ile sosyal sorumluluk faaliyetleri faaliyet raporunun 60. sayfasında yer almaktadır.

D. YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu (A) grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu'nda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemelere göre tespit edilir ve söz konusu düzenlemelere uygun olarak seçilir.

Garanti BBVA Factoring Esas Sözleşmesi'nin yedinci maddesinde, Yönetim Kurulu görev ve süresi, Yönetim Kurulu Toplantıları ile üyelerin ücretlerine yer verilmiştir.

Yönetim Kurulu'nda herhangi bir üyelik açılırsa, Yönetim Kurulu aynı grup hissedarlar arasında kanuni şartları haiz bir kimseyi ilk toplanacak Genel Kurul'un onayına sunmak üzere geçici olarak üye seçer. Bu suretle seçilen üye, Genel Kurul Toplantısı'na kadar görev yapar ve Genel Kurul'ca seçiminin onaylanması halinde yerine seçildiği üyelerin kalan süresini tamamlar. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin boşaldığı hallerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygulanması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemelere uyulur.

Şirket'in Yönetim Kurulu dokuz üyeden oluşur. Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı Recep Baştuğ, Genel Müdürü Kaya Yıldırım'dır.

Yönetim Kurulu'nun icracı üyeleri; Recep Baştuğ, Ali Temel, Kaya Yıldırım,

İcracı olmayan üyeleri; Osman Bahri Turgut, Cemal Onaran, Selahattin Güldü, Aydın Güler

Bağımsız yönetim kurulu üyeleri; Nihat Karadağ ve Serkan Çankaya'dır.

Yönetim Kurulu Üyeleri Görev Dağılımı ve Görev Süreleri;

Yönetim Kurulu Başkanı Recep Baştuğ, 15 Ekim 2019 tarihinde, yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilmiş, 30 Mart 2020 tarihli 2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyeliği onaylanmıştır.

30 Mart 2020 tarihinde yapılan 2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda kabul edilen yönetim kurulu üye sayısının genel müdür dahil dokuz üye olarak belirlenmesi ve bu kapsamda yeni yönetim kurulu üyesi ataması yapılması maddesine istinaden, Aydın Güler, yönetim kurulu üyelerinin bakiye görev süreleri kadar görev yapmak üzere, yönetim kurulu üyeliğine seçilmiştir.

Diğer yönetim kurulu üyeleri 26 Mart 2019 tarihinde gerçekleştirilen 2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında 3 yıl süre ile atanmıştır. Yönetim Kurulu'nun görev dağılımı aşağıdaki belirtilmektedir.

- Yönetim Kurulu Başkanı Recep Baştuğ, Başkan Vekili Ali Temel'dir.
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimizden Nihat Karadağ ve Doç. Dr. Serkan Çankaya denetimden sorumlu komite üyesidir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği kapsamında Yönetim Kurulu bünyesinde kurumsal yönetim komitesi oluşturulmuştur.

Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir Aday Gösterme Komitesi ile Ücret Komitesi oluşturulmamasından dolayı bu komitelerin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi yerine getirmektedir.

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca Yönetim Kurulu bünyesinde riskin erken saptanması komitesi oluşturulmuştur. Komite üyeleri Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimizden, Nihat Karadağ ve Yrd. Doç. Dr. Serkan Çankaya'dır. Sn. Nihat Karadağ Komite Başkanı'dır.

Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmiş Bilgileri ve Şirket Dışında Aldığı Görevler;

Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmiş bilgileri ve şirket dışında aldığı görevler faaliyet raporunun 34 ve 35. sayfalarında yer almaktadır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bağımsızlık beyanları;

26/03/2019

GARANTİ FAKTÖRİNG A.Ş. KURUMSAL YÖNETİM TEBLİĞİ KAPSAMINDA BAĞIMSIZLIK BEYANIDIR

a) Şirket, şirketin yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya şirkette önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile kendisi, eşi ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrı hisımları arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmaması, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5 inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmaması ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğumu,

b) Son beş yıl içerisinde, başta şirketin denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde şirketin önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

c) Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,

ç) Bağlı olduğum mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliğim hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyorum olduğumu,

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

d) 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşmiş olduğumu,

e) Şirket faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, şirket ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığını koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,

f) Şirket faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiği görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde şirket işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,

g) Şirketin yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığımı,

ğ) Şirketin veya şirketin yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerin üçten fazlasında ve toplamda borsada işlem gören şirketlerin beşten fazlasında bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,

h) Yönetim kurulu üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğumu,

Bağımsızlığımı ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde, değişiklik tarafımdan kamuya duyurulmak üzere derhal, yönetim kuruluna iletteceğimi bu durumda bağımsızlığı kaybettiğimden dolayı yönetim kurulu üyeliğimden ve görevlerinden ilk olarak istifa edeceğimi,

beyan ederim.

Nihat Karadağ

Serkan Çankaya

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bağımsızlık beyanları www.garantibbvafactoring.com adresli internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri", "Genel Kurul Toplantıları" başlığı altında kamuya duyurulmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerimize Genel Kurul kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. Maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince Şirket dışında başka görevler almasına izin verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirket dışında başka görevler alması belirli kurallara bağlanmıştır.

Yönetim Kurulunun Sorumlulukları ve Faaliyetleri

Yönetim Kurulu toplantıları, Esas Sözleşme, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde hazırlanan, "Yönetim Kurulu Toplantıları'nda Uygulanacak usul ve Esaslara İlişkin İç Düzenleme" prosedürüne göre yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve toplantıya katılanların ekseriyetiyle karar alır. Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı tanınmamıştır. Yönetim Kurulu'nda oylar kabul ya da ret olarak kullanılır. Çekimser oy kullanılamaz. Ret oyu veren üye, kararın altına ret gerekçesini yazarak imzalar.

Yönetim Kurulu toplantılarında yapılan görüşmeler sunucunda alınan yönetim kurulu kararları yönetim kurulu karar defterine kaydedilmektedir. Yeni Türk Ticaret Kanunu ilgili maddesi gereğince Yönetim Kurulu karar defterleri açılış ve kapanışları noter onaylı olarak ve belirtilen sürelerde yapılmaktadır.

2020 yılında 33 (otuz üç) Yönetim Kurulu toplantısı, üye tam sayısının çoğunluğu sağlanarak yapılmıştır. Yönetim Kurulu toplantıları sonucunda 49 (kırk dokuz) sayfa tutanak düzenlenmiştir. Yönetim Kurulu gerek toplantılarda gerekse dosya incelemek suretiyle toplam 47 (kırk yedi) adet karar almıştır. Herhangi bir Yönetim

Kurulu üyesi tarafından dönem içerisinde yapılan toplantılarda karar zaptına geçirilmesini gerektirecek nitelikte ve kararlara karşıt görüş içeren bir husus olmamıştır. Yönetim Kurulu üyelerine ağırlıklı oy hakkı ya da olumsuz veto hakkı tanınmamıştır.

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkelerine göre Yönetim Kurulu'na bağlı denetim komitesi ve kurumsal yönetim komitesi oluşturmuştur. Yönetim Kurulu yapılanması gereği ayrı bir aday gösterme komitesi, ile ücret komitesi oluşturulmamış olup, bu komitelerin görevlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'nin yerine getirmektedir. Yönetim Kurulu ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde gerekli ya da ihtiyaç duyulan diğer komiteleri de kurabilir. Komitelerin çalışma esasları Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve komite üyeleri Yönetim Kurulu tarafından seçilir. Oluşturulan komitelerin görev alanları, çalışma esasları ve hangi üyelerden oluştuğu hususları Kamuyu Aydınlatma Platformu (www.kap.gov.tr) ve Şirket internet sitesinde yayınlanarak kamuya açıklanır.

İcra başkanı ve genel müdür komitelerde görev almamışlardır. Şirketimiz yönetim kurulunun yapılanması gereği bağımsız yönetim kurulu üye sayısı, 2 (iki) kişiden ibarettir. Oluşturulan komitelerin en az başkanları ve denetim komitesinin tamamının bağımsız üyelerden oluşması gerektiğinden bir yönetim kurulu üyesinin birden fazla komitede görev almaması ilkesi yerine getirilememiştir. Bir bağımsız Yönetim Kurulu üyemiz, iki ayrı komitede görev almak zorunda kalmaktadır.

Komiteler ve komite toplantılarına katılım bilgileri faaliyet raporunun 38 ve 39. sayfalarında yer almaktadır.

E. RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL

Şirket için etkin risk yönetimi sisteminin ve güçlü bir iç kontrol ortamının tesis edilmesi, sürdürülebilir büyüme ve gelişmenin en önemli temel taşlarından biri olarak görülmektedir. Şirket sahip olduğu teknolojik alt yapı ve geliştirdiği iş süreçleri sayesinde taşıdığı riski sürekli olarak izlemekte; yönetim kademelerine, stratejik ve günlük kararlara ışık tutan raporlamalar yapmaktadır. Şirket piyasa ve likidite risklerini ölçmek amacıyla riske maruz değer ve vade analizleri çalışmaları gerçekleştirmektedir. Şirketin döviz pozisyonu ise günlük olarak takip edilerek, tahsis edilen limitler dahilinde yönetilmesi amacıyla ilgili birimlere ve üst yönetime raporlanmaktadır.

07.04.2014 tarih ve 2014/15 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Garanti Faktoring A.Ş. Risk Yönetimi Strateji, Politika ve Uygulama Usulleri onaylanarak yürürlüğe girmiştir. Bu politika ile Garanti BBVA Factoring risk yönetim stratejisi, Şirket faaliyetleri çerçevesinde risklerin ölçülerek risk-getiri dengesinin gözetilmesi suretiyle sermayenin optimum dağıtılması ve büyümenin bu denge çerçevesinde sağlanmasını amaçlamaktadır. Bu kapsamda Şirket faaliyetlerinin hacmine, niteliğine, karmaşıklığına uygun risklerin belirlenerek analiz edilmesi; uluslararası ve yerel yasal düzenlemelere uygunluğun sağlanması; muhtemel olumsuz piyasa koşullarının sermaye ve gelirler üzerindeki etkisinin sınırlandırılması amacıyla risklerin izlenip kontrol edilerek finansal gücün korunması; risk şeffaflığını ve risk farkındalığını oluşturarak Şirket çapında bir risk kültürü oluşturulması temel uygulama esasları olarak belirlenmiştir.

Şirket faaliyetlerinin, yürürlükteki mevzuata uygun ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen çerçevede gerçekleştirilmesini ve muhasebe ve raporlama sistemlerinin bütünlüğünü, güvenilirliğini sağlamak üzere her seviyedeki şirket personeli tarafından uyulacak ve uygulanacak iç kontrol mekanizmaları tesis edilmiştir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyet gösteren İç Denetim Birimi, risk değerlendirmeleri uyarınca hazırlanan yıllık denetim planı dahilinde şirketin tümünü kapsayacak şekilde iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinlik ve verimliliğini denetlemektedir.

F. ŞİRKETİN STRATEJİK HEDEFLERİ

Garanti BBVA Factoring'in stratejik hedefleri faaliyet raporunun 24 ve 25. sayfalarında yer almaktadır.

G. MALİ HAKLAR

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler ve ücretlendirme esaslarına ilişkin oluşturulan ve yönetim kurulu onaylanan Ücretlendirme Politikası www.garantibbvafactoring.com adresli internet sitesi "Yatırımcı İlişkileri > Kurumsal Yönetim" bölümü altında kamuya sunulmaktadır.

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar, 30.03.2020 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda dokuz numaralı gündem maddesi olarak yer almış ve Garanti Faktoring A.Ş. ücret politikası kapsamında 2020 yılı için % 5 artış yapılarak huzur hakkı olarak, her bir bağımsız yönetim kurulu üyesi için ayrı ayrı yıllık brüt 170.100-TL, aylık brüt 14.175-TL olarak ödenmesine katılanların oy çokluğu ile karar verildi

On bir numaralı gündem maddesi ile;

Şirket'in ücretlendirme politikasının internet sitesindeki Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nde sunulmuş olduğu ve Şirket'in Kurumsal Yönetim İlkeleri gereğince yönetim kurulu üyelerinin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarını belirleyen ücretlendirme politikası çerçevesinde 2019 faaliyet yılına ilişkin finansal raporlarımızda belirtildiği üzere 2019 yılında yönetim kurulu üyelerine 337 bin TL, üst yönetime 6.251 bin TL ve idari sorumluluğu bulunan Yöneticilerine 7.883 bin TL olmak üzere, toplam 14.471 bin TL menfaat ve ücret sağlanmış olduğu bilgisi verilmiştir.

Şirketimiz, herhangi bir yönetim kurulu üyesine veya yöneticilerine borç vermemekte, kredi kullandırmamakta, üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi veya lehine kefalet ve benzeri teminatlar vermemektedir.

Konu Başlıkları	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
1.1. PAY SAHİPLİĞİ HAKLARININ KULLANIMININ KOLAYLAŞTIRILMASI						
1.1.2 - Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulmaktadır.	Evet					
1.2. BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI						
1.2.1- Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştıran işlem yapmaktan kaçınmıştır.	Evet					
1.3. GENEL KURUL						
1.3.2- Şirket, Genel Kurul gündeminin açık şekilde ifade edilmesini ve her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasını temin etmiştir.	Evet					
1.3.7-İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kimseler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesini teminen gündeme eklenmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirmiştir.	Evet					
1.3.8 - Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler, genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.	Evet					
1.3.10-Genel kurul gündeminde, tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bunlardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir.	Evet					
1.3.11 - Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmıştır.			Hayır			
1.4. OY HAKKI						
1.4.1-Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlaştıran herhangi bir kısıtlama ve uygulama bulunmamaktadır.	Evet					
1.4.2-Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır.	Evet					
1.4.3-Şirket, beraberinde hakimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurulu'nda oy haklarını kullanmamıştır.					İlgisiz	

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Konu Başlıkları	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
1.1. PAY SAHİPLİĞİ HAKLARININ KULLANIMININ KOLAYLAŞTIRILMASI						
1.1.2 - Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulmaktadır.	Evet					
1.2. BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI						
1.2.1- Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınmıştır.	Evet					
1.3. GENEL KURUL						
1.3.2- Şirket, Genel Kurul gündeminin açık şekilde ifade edilmesini ve her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasını temin etmiştir.	Evet					
1.3.7-İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kimseler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesini teminen gündeme eklenmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirmiştir.	Evet					
1.3.8 - Gündemde özellikle arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler, genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.	Evet					
1.3.10-Genel kurul gündeminde, tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bunlardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir.	Evet					
1.3.11 - Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmıştır.			Hayır			
1.4. OY HAKKI						
1.4.1-Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlaştırıcı herhangi bir kısıtlama ve uygulama bulunmamaktadır.	Evet					
1.4.2-Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır.	Evet					
1.4.3-Şirket, beraberinde hakimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurulu'nda oy haklarını kullanmamıştır.					İlgisiz	

Konu Başlıkları	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
1.5. AZLIK HAKLARI						
1.5.1 -Şirket azlık haklarının kullanılmasına azami özen göstermiştir.	Evet					
1.5.2-Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir.		Kısmen				Esas sözleşmenin 17. maddesinde; "Azınlık hakları sermayenin en az yirmide birine sahip pay sahipleri tarafından kullanılacaktır. Sermayenin en az yirmide birine sahip pay sahipleri, Türk Ticaret Kanunu 411. maddesi çerçevesinde Yönetim Kurulu'ndan Genel Kurul'u toplantıya çağırmasını isteyebilir veya Genel Kurul zaten toplanacak ise karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilir" hükmü bulunmaktadır. Ayrıca tüm pay sahiplerine ayrım gözetmeksizin eşit bilgilendirme ve yatırımcı ilişkileri fonksiyonu yerine getirilmektedir.
1.6. KAR PAYI HAKKI						
1.6.1 - Genel kurul tarafından onaylanan kar dağıtım politikası ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.	Evet					
1.6.2-Kar dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği karın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir.	Evet					
1.6.3- Kâr dağıtmama nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekli ilgili gündem maddesinde belirtilmiştir.	Evet					
1.6.4 - Yönetim kurulu, kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında denge sağlanıp sağlanmadığını gözden geçirmiştir.	Evet					
1.7. PAYLARIN DEVRİ						
1.7.1-Payların devredilmesini zorlaştıran herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.	Evet					

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Konu Başlıkları	Evet	Kismen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
2.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ						
2.1.1-Şirketin kurumsal internet sitesi, 2.1.1 numaralı kurumsal yönetim ilkesinde yer alan tüm öğeleri içermektedir.	Evet					
2.1.2-Pay sahipliği yapısı (çıkarılmış sermayenin %5'inden fazlasına sahip gerçek kişi pay sahiplerinin adları, imtiyazları, pay adedi ve oranı) kurumsal internet sitesinde en az 6 ayda bir güncellenmektedir.	Evet					
2.1.4-Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanmıştır.	Evet					
2.2. FAALİYET RAPORU						
2.2.1-Yönetim kurulu, yıllık faaliyet raporunun şirket faaliyetlerini tam ve doğru şekilde yansıtmalarını temin etmektedir.	Evet					
2.2.2-Yıllık faaliyet raporu, 2.2.2 numaralı ilkede yer alan tüm unsurları içermektedir.	Evet					
3.1. MENFAAT SAHİPLERİNE İLİŞKİN ŞİRKET POLİTİKASI						
3.1.1- Menfaat sahiplerinin hakları ilgili düzenlemeler, sözleşmeler ve iyi niyet kuralları çerçevesinde korunmaktadır.	Evet					
3.1.3-Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.		Kismen				Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürlerin bir kısmı, Şirketin kurumsal internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim bölümünde yayımlanmaktadır.
3.1.4 - Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.	Evet					
3.1.5-Şirket, menfaat sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarını dengeli bir şekilde ele almaktadır.	Evet					
3.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN ŞİRKET YÖNETİMİNE KATILIMININ DESTEKLENMESİ						
3.2.1- Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir.			Hayır			Şirket'in işleri ve yönetimi Genel Kurul tarafından seçilen Yönetim Kurulu tarafından yürütülmektedir. Menfaat sahiplerinin yönetime katılımı konusunda herhangi bir çalışma bulunmamaktadır.

Konu Başlıkları	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
3.2.2-Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır.		Kısmen				Garanti BBVA Factoring, her yıl tüm şirket çalışanlarının katıldığı Genel Müdür sunumu ile vizyon toplantıları düzenlemektedir. Dönemsel düzenlenen bölge bütçe ve performans görüşmeleri ve haftalık periyodlar ile gerçekleştirilen aktif-pasif komitesi toplantıları ile Şirket'in gelişimine yönelik bilgiler verilmekte, öneriler iletilmekte ve gelişmeler takip edilmektedir.
3.3. ŞİRKETİN İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI						
3.3.1-Şirket fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası ve tüm kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması benimsemiştir.	Evet					
3.3.2- Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir.	Evet					
3.3.3-Şirketin bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası bulunmaktadır ve bu kapsamda çalışanlar için eğitimler düzenlemektedir.	Evet					
3.3.4-Şirketin finansal durumu, ücretlendirme, kariyer planlaması, eğitim ve sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirilmesine yönelik toplantılar düzenlenmiştir.	Evet					
3.3.5 - Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine ve çalışan temsilcilerine bildirilmiştir. Bu konularda ilgili sendikaların da görüşü alınmıştır.	Evet					
3.3.6 - Görev tanımları ve performans kriterleri tüm çalışanlar için ayrıntılı olarak hazırlanarak çalışanlara duyurulmuş ve ücretlendirme kararlarında kullanılmıştır.	Evet					
3.3.7 - Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmasını önlemek ve çalışanları şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü muamelelere karşı korumaya yönelik prosedürler, eğitimler, farkındalığı artırma, hedefler, izleme, şikâyet mekanizmaları gibi önlemler alınmıştır.	Evet					
3.3.8-Şirket, dernek kurma özgürlüğünü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir.					İlgisiz	
3.3.9 - Çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı sağlanmaktadır.	Evet					

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Konu Başlıkları	Evet	Kismen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
3.4. MÜŞTERİLER VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER						
3.4.1-Şirket, müşteri memnuniyetini ölçmüştür ve koşulsuz müşteri memnuniyeti anlayışıyla faaliyet göstermiştir.	Evet					
3.4.2- Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerinin işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir.	Evet					
3.4.3-Şirket mal ve hizmetlerle ilgili kalite standartlarına bağlıdır.	Evet					
3.4.4-Şirket, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki hassas bilgilerinin gizliliğini korumaya yönelik kontrollere sahiptir.	Evet					
3.5. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK						
3.5.1-Yönetim kurulu Etik Davranış Kuralları'nı belirleyerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır.	Evet					
3.5.2- Ortaklık, sosyal sorumluluk konusunda duyarlıdır. Yolsuzluk ve rüşvetin önlenmesine yönelik tedbirler almıştır.	Evet					
4.1. YÖNETİM KURULUNUN İŞLEVİ						
4.1.1-Yönetim kurulu, strateji ve risklerin şirketin uzun vadeli çıkarlarını tehdit etmemesini ve etkin bir risk yönetimi uygulanmasını sağlamaktadır.	Evet					
4.1.2-Toplantı gündem ve tutanakları, yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tartışarak onayladığını, ihtiyaç duyulan kaynakları belirlediğini ve yönetimin performansının denetlendiğini ortaya koymaktadır.	Evet					
4.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI						
4.2.1-Yönetim kurulu faaliyetlerini belgelendirmiş ve pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur.	Evet					
4.2.2-Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır.	Evet					
4.2.3-Yönetim kurulu, şirketin ölçeğine ve faaliyetlerinin karmaşıklığına uygun bir iç kontrol sistemi oluşturmuştur.	Evet					
4.2.4-İç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda verilmiştir.	Evet					
4.2.5-Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıştır.	Evet					
4.2.7-Yönetim kurulu, yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesinin etkili bir şekilde çalışmasını sağlamakta ve şirket ile pay sahipleri arasındaki anlaşmazlıkların giderilmesinde ve pay sahipleriyle iletişimde yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesiyle yakın işbirliği içinde çalışmıştır.	Evet					
4.2.8- Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esasındaki kusurları ile şirkette sebep olabilecek zarara ilişkin olarak Şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.	Evet					Ana Ortak Garanti BBVA tarafından, iştirakleri de içerecek şekilde EUR 100 mio tutarında yönetici sorumluluk poliçesi bulunmaktadır.

Konu Başlıkları	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
4.3. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI						
4.3.9- Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleştirilmektedir.			Hayır			Şirketimiz yönetim kurulu üyeleri ana hissedarımız olan T. Garanti Bankası A.Ş.'nin şirket faaliyetlerimiz ile ilintili alanlarda görev yapan genel müdür yardımcıları ve Sn. Genel Müdürü'nden oluşmaktadır. Dolayısıyla, Şirketimizin yönetim kurulu üyesi seçimleri ve değişimlerinde bu alanlarda görevli T. Garanti Bankası A.Ş. üst düzey yöneticileri şirketimizin de yönetim kurulu üyesi olarak belirlenmektedir. Yönetim Kurulu üyelerimizin belirlenmesi ile ilgili izlenen politikamız bu şekildedir. Önümüzdeki dönemde de yönetim kurulu üyelerimizin seçimi bu politikaya bağlı olarak şekillenecektir.
4.3.10-Denetimden sorumlu komitenin üyelerinden en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübesi vardır.	Evet					
4.4. YÖNETİM KURULU TOPLANTILARININ ŞEKLİ						
4.4.1-Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel katılım sağlamıştır.	Evet					
4.4.2-Yönetim kurulu, gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamıştır.	Evet					
4.4.3-Toplantıya katılamayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulmuştur.	Evet					
4.4.4-Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.	Evet					
4.4.5-Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.	Evet					
4.4.6-Yönetim kurulu toplantı zaptı gündemdeki tüm maddelerin görüşüldüğünü ortaya koymakta ve karar zaptı muhalif görüşleri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.	Evet					
4.4.7-Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.	Evet					

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Konu Başlıkları	Evet	Kismen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama
4.5. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER						
4.5.5-Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.			Hayır			Yönetim kurulu üye sayısı nedeniyle her bir yönetim kurulu üyesi birden fazla komitede görev almaktadır.
4.5.6-Komiteler, görüşlerini almak için gerekli gördüğü kişileri toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır.	Evet					
4.5.7-Komitenin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir.	Evet					
4.5.8-Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur.	Evet					
4.6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İDARİ SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR						
4.6.1 - Yönetim kurulu, sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmiştir.			Hayır			Yönetim Kurulu üyelerinin görev aldıkları komitelerin faaliyetlerine ilişkin sunumlar YK toplantılarında görüşülmekte ve değerlendirilmektedir. Alınacak aksiyonlar, geliştirilecek alanlar vb konular Yk toplantılarında kararlaştırılmakta ve takibi yapılmaktadır. Belirtilen hususlar dışında ayrıca bir performans değerlendirmesi yapılmamaktadır.
4.6.4-Şirket, yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullandırmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullandırmamış veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.	Evet					
4.6.5-Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır.		Kismen				Bağımsız yönetim kurulu üyelerine ödenen yıllık ücretler faaliyet raporunda açıklanmaktadır. Ayrıca diğer YK üyelerine huzur hakkı ödenmemektedir. Üst yönetime ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere ödenen ücretler genel kurul toplantılarında ve faaliyet raporlarında toplu tutar olarak bildirilmektedir.

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu

1. PAY SAHİPLERİ	
1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması	
Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı	0
1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı	
Özel denetçi talebi sayısı	0
Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı	0
1.3. Genel Kurul	
İlke 1.3.1 (a-d) kapsamında talep edilen bilgilerin duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/833326
Genel kurul toplantısıyla ilgili belgelerin Türkçe ile eş anlamlı olarak İngilizce olarak da sunulup sunulmadığı	Hayır
İlke 1.3.9 kapsamında, bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	-
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/822883
Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/822883
Şirketin kurumsal internet sitesinde, bağış ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri/Bağış ve Yardım Politikası
Bağış ve yardımlara ilişkin politikanın kabul edildiği genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/677729
Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası	Madde 17
Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi	-
1.4. Oy Hakları	
Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı	Yoktur
Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları	T. Garanti Bankası A.Ş. %42,81
Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları	T. İhracat Kredi Bankası A.Ş. %7,56
En büyük pay sahibinin ortaklık oranı	%81,84
1.5. Azlık Hakları	
Azlık haklarının, şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği	Azınlık hakları sermayenin en az yirmide birine sahip pay sahipleri tarafından kullanılacaktır. Sermayenin en az yirmide birine sahip pay sahipleri, Türk Ticaret Kanunu 411. maddesi çerçevesinde Yönetim Kurulu'ndan Genel Kurul'u toplantıya çağırmasını isteyebilir veya Genel Kurul zaten toplanacak ise karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilir.
Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz.	Madde 17

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu

1.6. Kar Payı Hakkı	
Kurumsal internet sitesinde kar dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim/Kar Dağıtım Politikası
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şeklini belirten genel kurul gündem maddesine ilişkin tutanak metni	Şirketimizin 25.02.2020 tarihli yönetim kurulu toplantısında; 2019 yılı Olağan Genel Kurulu Toplantısı'nda karara bağlanmak üzere, Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II.14.1. sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/ TFRS) ve SPK tarafından belirlenen uyulması zorunlu formatlara uygun olarak hazırlanan ve KMPG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenen 1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarına göre, Şirketimiz esas sözleşmesinde düzenlenen "kârın tespiti ve dağıtımı" esasına uygun olarak, 31.031.078,66-TL tutarındaki 2019 yılı kârından, vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 24.438.427,38-TL tutarındaki net dönem kârının, 2019 yılı dönem kârından hesaplanan 6.592.651,28-TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, yasal ve olağanüstü kâr yedekleri hesaplarına aktarılması ve bu şekilde Şirket bünyesinde tutulmasının, 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı uygulamasına ilk geçişi nedeniyle oluşan ve "Geçmiş Yıl Kar Zaranı" kalemi içerisinde sınıflanan 16.029.970,22 Türk Lirası karın Olağanüstü Yedek Akçeler Hesabına aktarılmasının Genel Kurul'a teklif edilmesine karar verilmiştir.
Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/833326
Genel Kurul Toplantıları	
Genel Kurul Tarihi	30.03.2020
Genel kurul gündemiyle ilgili olarak şirkete iletilen ek açıklama talebi sayısı	0
Pay sahiplerinin genel kurula katılım oranı	%91,62
Doğrudan temsil edilen payların oranı	0
Vekaleten temsil edilen payların oranı	81,84
Şirket'in kurumsal internet sitesinde her gündem maddesiyle ilgili olumlu ve olumsuz oyları da gösterir şekilde genel kurul toplantı tutanaklarının yer aldığı bölümün adı	www.garantibbvafactoring.com/assets/pdf/2019_Tutanak-yeni.pdf
Kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantısında yönetilen tüm soru ve bunlara sağlanan yanıtların yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri/Genel Kurul Toplantıları
Genel kurul toplantı tutanağının ilişkili taraflarla ilgili madde veya paragraf numarası	2
Yönetim kuruluna bildirimde bulunan imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı bulunan kişi sayısı (İçeriden öğrenenler listesi)	92
KAP'ta yayınlanan genel kurul bildiriminin bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/833326

2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK	
2.1. Kurumsal İnternet Sitesi	
Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları	Yatırımcı İlişkileri
Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları	https://www.garantibbvafactoring.com/kurumsal-yonetim.aspx
Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm	Yatırımcı İlişkileri/Ortaklık Yapısı
Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm	https://www.garantibbvafactoring.com/kurumsal-yonetim.aspx
Kurumsal internet sitesinin hazırlandığı diller	Türkçe, İngilizce
2.2. Faaliyet Raporu	
2.2.2. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin faaliyet raporunda yer aldığı sayfa numaraları veya bölüm adları	
a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve üyelerin bağımsızlık beyanlarının yer aldığı sayfa numarası veya bölüm adı	Yönetim Kurulu
b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Komiteler ve Komite Toplantılarına Katılım
c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı	Yönetim Kurulu
ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler
d) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler
e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yoktur
f) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Yoktur
g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı	Amacımız, Değerlerimiz ve Stratejik Önceliklerimiz

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu

3. MENFAAT SAHİPLERİ	
3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası	
Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri/Kıdem ve İhbar Tazminat Politikası
Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı	
İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin unvanı	İnsan Kaynakları Birim Yönetmeni
Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri	Çalışanlar, Şirket'in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerinin oluşması durumunda Uyum Müdürlüğü sorumluluğunda olan "etikbildirim@garantibbvafactoring.com" e-posta adresi ya da "+(90) 212 286 77 03" numaralı telefon üzerinden "Etik Bildirim Hattı"na iletilabilmektedir.
3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi	
Kurumsal internet sitesinde, çalışanların yönetim organlarına katılımına ilişkin olan iç düzenlemelerin yer aldığı bölümün adı	Yoktur
Çalışanların temsil edildiği yönetim organları	Yoktur
3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası	
Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde yönetim kurulunun rolü	Yoktur
Kurumsal internet sitesinde fırsat eşitliği ve personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	Garanti Faktoring A.Ş. yıllık insan gücü ihtiyaçlarını bütçe döneminde stratejik planlar ve devinim nedeniyle oluşabilecek pozisyon açıkları göz önüne alarak belirler, bütçe ve faaliyet planlarına dönüştürür. Bütçelenmiş olan pozisyonların haricinde, eleman talep edilmesi durumunda işe alım sürecinin başlayabilmesi için Genel Müdür ile İnsan Kaynakları onayı gerekmektedir. Garanti Faktoring A.Ş. bünyesindeki açık pozisyonlar, İnsan Kaynakları tarafından çeşitli işe alım portallarında yayınlanan ilanlar ve gerektiği hallerde şirketin web sitesi üzerinden duyurulur. Gelen başvurulardan uygun görülen adaylar göreve yönelik işe alım testleri ve mülakat aşamalarından geçerler. Gerekli görüldüğü takdirde adayın bilgisi dahilinde aday hakkında önceki işyerinden referans alınabilir. Gerekli sınav ve mülakatları başarıyla tamamlayamayan kişilere işe alımda hiçbir şekilde ayrımcılık yapılamaz. İşe başlaması uygun görülen aday için, şirketin unvan yapısı ve ücret sistemi esas alınarak, üzerinde karar verilen koşullar çerçevesinde iş teklifi yapılır. Garanti BBVA Factoring'in çalışanı kendi işinin lideridir. Çalışanlarımız karşılaştıkları yetkinlik ve performans değerlendirmeleri sonucunda kendi kariyer hedeflerini, yöneticileri ile birlikte kendileri tanımlar, planlar ve yönetirler. Bu işleyişle Garanti BBVA Factoring, yöneticilerini de kendi içinden yetiştirmeye önem verir. Şirketimiz, fırsat eşitliği ilkesine bağlı olarak çalışanlar arasında ayırım yapmaz. Bir kişiyi iş için seçmenin veya yükseltmenin ya da görevini değiştirmenin temel kriteri o kişinin o iş için uygun kişi olmasıdır.
Pay edindirme planı bulunup bulunmadığı	Yoktur

Kurumsal internet sitesinde ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti	*Çalışanlarımız, nezaket ve saygı sınırları çerçevesinde profesyonel bir çalışma ortamının oluşmasını sağlayacak şekilde hareket eder. Başka bir çalışana görev, yetki ve sorumlulukları ile bağdaşmayacak biçimde şahsi işlerini yaptırmazlar. İşyeri dışında da birbirlerine sözlü saldırıda bulunmazlar veya kötü söz sarf etmezler, fiziki saldırı ve şiddet uygulaması gibi kötü muamelelerde bulunmazlar. Her kademedeki çalışanımız birbiriyle ilişkisini, işyerinde veya iş yeri dışında cinsel taciz, ayrımcılık veya kötü muamele olarak algılanmayacak ve çalışma iklimini bozmayacak şekilde sürdürür. Yöneticilerimiz iş yerlerinde her türlü kötü muamele, ayrımcılık veya cinsel taciz eylemlerine engel olabilmek amacıyla gereken tedbirleri alır, şüphelenilen durumlarda İnsan Kaynakları Birimi'ne bildirimde bulunur. Çalışanlarımız da bu konudaki şikayetlerini üst yöneticilerine veya doğrudan İnsan Kaynakları Birimi'ne bildirir. Bu tür şikayetlerde bulunmak, şikayette bulunan kişi aleyhine kullanılmaz, ciddiyetle ele alınır ve sonuçlandırılır. Her türlü kötü muamele, ayrımcılık veya cinsel taciz ile bu tür davranışların gizlenmesi yönündeki eylemler şirketimizde en şiddetli yaptırımlarla cezalandırılır.
İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararı sayısı	Yoktur
3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk	
Kurumsal internet sitesinde etik kurallar politikasının yer aldığı bölümün adı	Yatırımcı İlişkileri/Etik İlke ve Kurallar
Kurumsal internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk raporunun yer aldığı bölümün adı. Kurumsal sosyal sorumluluk raporu yoksa, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında alınan önlemler	Yatırımcı İlişkileri/Kurumsal Yönetim. Garanti BBVA Factoring, gerçekleştirdiği tüm işlemlerde çevresel ve sosyal duyarlılığa azami dikkat ve özeni göstermekte, kurulan iş ilişkilerinin çevresel etkilerinin ve müşteri taleplerinin net olarak değerlendirilmesini sağlamaktadır. Bu kapsamda, gerçekleştirilen tüm işlemlerin ve müşteri faaliyetlerinin, Şirket politikalarının ve mevzuatın gerektirdiği sosyal ve çevresel standartları karşıladığı gözetilmektedir. Garanti BBVA Factoring, ulusal mevzuat ve Türkiye'nin taraf olduğu uluslararası sözleşmelerle yasaklanan ve kısıtlama getirilen faaliyetleri ve aşağıdaki konuları içeren faaliyetleri/projeleri herhangi bir çevresel ve sosyal etki değerlendirmesine tabi tutmaksızın ya da tutar sınırı gözetmeksizin finanse etmez.
İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler	Garanti Yolsuzlukla Mücadele Politikası, Yönetim Kurulumuzun 24.09.2020 tarihli toplantısında onaylanarak yürürlüğe alınmıştır.

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu

4. YÖNETİM KURULU-I	
4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları	
En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi	Yoktur
Yönetim kurulu performans değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılıp yararlanılmadığı	Yoktur
Bütün yönetim kurulu üyelerinin ibra edilip edilmediği	Evet
Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği	Recep Baştuğ-Yönetim Kurulu Başkanı
Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği	Ali Temel-Yönetim Kurulu Başkan Vekili
İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı	8
Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası	Komiteler ve Komite Toplantılarına Katılım
Yönetim kurulu başkanının adı	Recep Baştuğ
İcra başkanı / genel müdürün adı	Kaya Yıldırım
Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiği KAP duyurusunun bağlantısı	-
Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zararın, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiğine ilişkin KAP duyurusunun bağlantısı	-
Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün adı	-
Kadın üyelerin sayısı ve oranı	-

Yönetim Kurulunun Yapısı

Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı	İcrada Görevli Olup Olmadığı	Bağımsız Üye Olup Olmadığı	Yönetim Kuruluna İlk Seçilme Tarihi	Bağımsızlık Beyanının Yer Aldığı KAP Duyurusunun Bağlantısı	Bağımsız Üyenin Aday Gösterme Komitesi Tarafından Değerlendirilip Değerlendirilmediği	Bağımsızlığını Kaybeden Üye Olup Olmadığı	Denetim, Muhasebe ve/veya Finans Alanında En Az 5 Yıllık Deneyime Sahip Olup Olmadığı
Recep BAŞTUĞ	Evet	Hayır	15.10.2019	-	-	-	Evet
Ali TEMEL	Evet	Hayır	13.03.2017	-	-	-	Evet
Cemal ONARAN	Hayır	Hayır	13.03.2017	-	-	-	Evet
Osman Bahri TURGUT	Hayır	Hayır	23.03.2016	-	-	-	Evet
Selahattin GÜLDÜ	Hayır	Hayır	19.06.2018	-	-	-	Evet
Aydın Güler	Hayır	Hayır	30.03.2020	-	-	-	Evet
Kaya YILDIRIM	Evet	Hayır	1.08.2018	-	-	-	Evet
Nihat KARADAĞ	Hayır	Evet	26.03.2019	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/749901	Evet	Hayır	Evet
Serkan ÇANKAYA	Hayır	Evet	26.03.2019	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/749901	Evet	Hayır	Evet

4. YÖNETİM KURULU-II	
4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli	
Raporlama döneminde fiziki olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı	33
Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı	%100
Yönetim kurulunun çalışmalarını kolaylaştırmak için elektronik bir portal kullanılıp kullanılmadığı	Hayır
Yönetim kurulu çalışma esasları uyarınca, bilgi ve belgelerin toplantıdan kaç gün önce üyelere sunulduğu	3
Kurumsal internet sitesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağına belirlendiği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin yer aldığı bölümün adı	Yoktur.
Üyelerin şirket dışında başka görevler almasını sınırlandıran politikada belirlenen üst sınır	Yoktur.
4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler	
Faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerine ilişkin bilgilerin yer aldığı sayfa numarası veya ilgili bölümün adı	Komiteler ve Komite Toplantılarına Katılım
Komite çalışma esaslarının duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/224354

Yönetim Kurulu Komiteleri-I

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	Komite Üyelerinin Adı-Soyadı	Komite Başkanı Olup Olmadığı	Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
1-Denetim Komitesi	-	Nihat Karadağ	Evet	Yönetim kurulu üyesi
		Serkan Çankaya	Hayır	Yönetim kurulu üyesi
2-Kurumsal Yönetim Komitesi	-	Nihat Karadağ	Evet	Yönetim kurulu üyesi
		Osman Bahri Turgut	Hayır	Yönetim kurulu üyesi
		Serap Çakır	Hayır	Yönetim kurulu üyesi değil
4-Risk Erken Saptanması Komitesi	-	Nihat Karadağ	Evet	Yönetim kurulu üyesi
		Serkan Çankaya	Hayır	Yönetim kurulu üyesi

Kurumsal Yönetim Bilgi Formu

4. YÖNETİM KURULU-III

4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler-II

Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, denetim komitesinin, faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı) Yatırımcı İlişkileri/Komiteler

Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı) Yatırımcı İlişkileri/Komiteler

Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı) Yatırımcı İlişkileri/Komiteler/Kurumsal Yönetim Komitesi

Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı) Yatırımcı İlişkileri/Komiteler

Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı) Yatırımcı İlişkileri/Komiteler/Kurumsal Yönetim Komitesi

4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Faaliyet raporunun, operasyonel ve finansal performans hedeflerine ve bunlara ulaşıp ulaşılmadığına ilişkin bilginin verildiği sayfa numarası veya bölüm adı Geçmiş Dönem Bütçe ve Performans Değerlendirmesi

Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümünün adı. Yatırımcı İlişkileri/Ücretlendirme Politikası

Faaliyet raporunun, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin belirtildiği sayfa numarası veya bölüm adı Yönetim Kurulu Üyeleri ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Verilen Ücretler ile Sağlanan Tüm Menfaatler

Yönetim Kurulu Komiteleri-II

Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları	Birinci Sütunda "Diğer" Olarak Belirtilen Komitenin Adı	İcrada Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı	Komitede Bağımsız Üyelerin Oranı	Komitenin Gerçekleştirdiği Fiziki Toplantı Sayısı	Komitenin Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kuruluna Sunduğu Rapor Sayısı
1-Denetim Komitesi	-	0	100	8	4
2-Kurumsal Yönetim Komitesi	-	66	33	3	3
4-Riskin Erken Saptanması Komitesi	-	0	100	6	6

Finansal Tabloların Kabulüne İlişkin Sorumluluk Beyanı

İstanbul, 27 / 01 / 2021

BORSA İSTANBUL A.Ş. BAŞKANLIĞI' NA
İstinye / İSTANBUL

FİNANSAL RAPORLARIN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN
KARAR TARİHİ : 27/01/2021
KARAR SAYISI : 2021 /004

SERMAYE PİYASASI KURULUNUN
SERİ:II, NO:14.1 SAYILI TEBLİĞİN İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI

a) Garanti Faktoring Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31.12.2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal tabloları inceledik.

b) Şirket'teki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, finansal tabloların önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama, ya da açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermemektedir.

c) Şirket'teki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) uyarınca hazırlanmış finansal tabloların gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığı, işin gelişimi ve performansı ile Şirket'in finansal durumunu, karşı karşıya olunan önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte gerçeği dürüstçe yansıttığı hususlarını bilgilerinize sunarız.

Saygılarımızla,

Ekler :

1- 31 Aralık 2020 İtibarıyla Bağımsız Denetimden Geçmiş Finansal Tablolar

Mert ERCAN
Genel Müdür
Yardımcısı

Kaya YILDIRIM
Genel Müdür
Üyesi

Nihat KARADAĞ
Denetim Komitesi
Üyesi

Serkan ÇANKAYA
Denetim Komitesi

Garanti Faktoring Anonim Şirketi

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU





KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel: +90 212 316 6000
Fax: +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Garanti Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

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.



Faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü

Faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.5'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla faktoring alacakları toplam aktiflerinin %96'sını oluşturmaktadır. Şirket, faktoring alacaklarını ve alacaklarına ilişkin zararlarını Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ("Yönetmelik") ve TFRS 9 Finansal Araçlar Standardına ("Standart") göre muhasebeleştirmektedir. 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulanmaya başlanan Standart ile finansal varlıklarda değer düşüklüğünün tespitinde "gerçekleşen zarar" modelinden "beklenen kredi zararı modeli"ne geçilmiş olup bu model önemli varsayım ve tahminleri içermektedir. Şirket yönetiminin önemli varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir. - Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesi, - İleriye yönelik makroekonomik bilgilerin kredi riski hesaplamasına dahil edilmesi ve, - Değer düşüklüğü modelinin tasarımı ve yapılandırması. İtf edilmiş maliyetle ölçülen faktoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti, (i) faktoring alacaklarının temerrüt durumuna, (ii) ilk muhasebeleştirme anına göre kredi riskindeki gerçekleşen değişime dayanan model ve (iii) bu faktoring alacaklarının bu modele uygun sınıflandırılmasına bağlıdır. Beklenen kredi zarar karşılıkları hesaplamasının, finansal varlıkların bulundukları aşamaya göre değişiklik göstermesi nedeniyle, faktoring alacaklarının doğru sınıflandırılması önem taşımaktadır. Şirket, beklenen kredi zararlarını hem bireysel hem de toplu olarak değerlendirerek hesaplamaktadır. Şirket, bireysel karşılıkların hesaplanmasında, ilgili varlığa ilişkin gelecekte gerçekleşmesi beklenen nakit akışlarını ve kredi işlemleri için edinilen teminatın gerçeğe uygun değerini göz önünde bulundurmaktadır. Toplu olarak ayrılan karşılıklar ise, karmaşık tasarım ve uygulamaya sahip, geçmiş ve cari dönemlerdeki veri setleri ve beklentiler dikkate alınarak modellenmektedir. Ayrıca, geleceğe ilişkin beklentiler makroekonomik modeller ile yansıtılmaktadır. Kredilere ilişkin değer düşüklüğü hesaplaması yukarıda açıklandığı gibi önemli tahmin, varsayım ve yönetimin yargılarını içermesi ve ayrıca karmaşık bir yapıya sahip olması nedeniyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Faktoring alacakları değer düşüklüğü hesaplamalarını denetlemek için yaptığımız önemli prosedürler aşağıdakileri içermektedir: - Kredi tahsisi, kullandırımı, teminatlandırma, tahsilat, takip, sınıflandırma ve değer düşüklüğü süreçlerine yönelik oluşturulan kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliği bilgi sistemleri uzmanları ile beraber test edilmiştir. - Şirket'in değer düşüklüğü modelinde tanımlanan özel ve nesnel kriterlerin Yönetmelik ve Standart ile uygunluğu kontrol edilmiştir. - Hazırlanan model ve metodoloji değerlendirilmiş ve kontrol testleri ve detay analizler ile yapılan hesaplamaların değerlendirmesi için çalışmalarımıza uzmanlar dahil edilmiştir. - Kredi inceleme çalışmaları, örneklem yoluyla seçilen krediler için kredi dosyalarının ve bilgilerinin detaylı olarak incelenmesini ve sınıflandırılmasının kontrolünü kapsamaktadır. Bu kapsamda kredi müşterisinin cari durumu, ileriye dönük bilgiler ve makroekonomik beklentiler de dahil edilerek değerlendirilmiştir. - Bireysel değerlendirmeye tabi tutulan kredilere ilişkin beklenen kredi zararı hesaplamaları için, örneklem seçilerek, ayrılan zarar karşılıklarının yeterliliği kontrol edilmiştir. - Toplu olarak değerlendirmeye tabi tutulan krediler için ise, hesaplama modellerindeki verinin doğruluğu ve bütünlüğü test edilmiş, ayrıca beklenen kredi zararı hesaplamaları, yeniden hesaplama yöntemiyle kontrol edilmiştir. Hesaplama kullanılan, risk parametreleri için kurulan modeller incelenmiş ve seçilen örnekler için risk parametreleri yeniden hesaplanmıştır. - Geleceğe yönelik beklentileri yansıtmak için kullanılan makroekonomik modeller değerlendirilmiş, ilgili modellerin risk parametrelerine etkisi yeniden hesaplama yöntemi ile kontrol edilmiştir. - Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesinde kullanılan nitel ve nicel değerlendirmeler incelenmiş ve uygunluğu değerlendirilmiştir. Ayrıca, kredilerin değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin finansal tablolarda yapılan açıklamaların yeterliliği değerlendirilmiştir.



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 Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

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 bir 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 bir 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 sağlayacak 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 halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.



Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve varsa ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 26 Ocak 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative

Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi
27 Ocak 2021
İstanbul, Türkiye

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

	AKTİF KALEMLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	2.258	10.147	12.405	1.511	10.331	11.842
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	39.661	9	39.670	-	7	7
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	5.1	1.921	-	1.921	-	-	-
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-	-
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	2.081.449	707.398	2.788.847	1.669.668	435.088	2.104.756
5.1	Faktoring Alacakları	6.1	2.086.089	708.240	2.794.329	1.658.307	432.099	2.090.406
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	-	1.010.724	163.041	1.173.765	917.390	143.866	1.061.256
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları	-	1.075.365	545.199	1.620.564	740.917	288.233	1.029.150
5.2	Finansman Kredileri	-	-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları	-	-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler	-	-	-	-	-	-	-
5.3	Kiralama İşlemleri (Net)	-	-	-	-	-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları	-	-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları	-	-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kullanılmamış Gelirler (-)	-	-	-	-	-	-	-
5.4	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
5.5	Takipteki Alacaklar	6.2	118.959	13.281	132.240	150.872	188.885	339.757
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özet Karşılıklar (-)	6.3	(123.599)	(14.123)	(137.722)	(139.511)	(185.896)	(325.407)
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI	-	-	-	-	-	-	-
6.1	İştirakler (Net)	-	-	-	-	-	-	-
6.2	Bağılı Ortaklıklar (Net)	-	-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	-	-	-	-	-	-	-
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	5.054	-	5.054	5.254	-	5.254
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	11.244	-	11.244	9.424	-	9.424
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKÜLER (Net)	-	-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	9	3.420	-	3.420	8.014	-	8.014
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	9	43.661	-	43.661	58.424	-	58.424
XII.	DİĞER AKTİFLER	10	5.788	542	6.330	3.582	313	3.895
-	ARA TOPLAM	-	2.194.456	718.096	2.912.552	1.755.877	445.739	2.201.616
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	-	11	-	11	11	-	11
13.1	Satış Amacı	-	11	-	11	11	-	11
13.2	Dürrdürülen Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-	-
-	AKTİF TOPLAMI	-	2.194.467	718.096	2.912.563	1.755.888	445.739	2.201.627

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	PASİF KALEMLER	Notlar	Bağusuz Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020			Bağusuz Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019		
			TP	VP	TOPLAM	TP	VP	TOPLAM
I.	ALINAN KREDİLER	11	1.449.664	638.026	2.087.690	1.590.602	414.529	2.005.131
II.	FAKTÖRİNG BORÇLARI	6.1	639	2.647	3.286	507	10.093	10.600
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	12	3.716	1.156	4.872	2.174	2.379	4.553
IV.	İBRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	582.026	-	582.026	-	-	-
	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
V.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	5.2	252	-	252	-	-	-
VI.	KARŞILIKLAR	14	12.425	737	13.162	9.712	535	10.247
7.1	Yeniden Yapılandırma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	14.1	10.758	-	10.758	8.134	-	8.134
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar	14.2	1.667	737	2.404	1.578	535	2.113
VIII.	CARİ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	Diğer YÜKÜMLÜLÜKLER	15	5.565	2.120	7.685	3.234	3.878	7.112
	ARA TOPLAM		2.054.287	644.686	2.698.973	1.606.229	431.414	2.037.643
	SATIS AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XII.	Satış Amacı		-	-	-	-	-	-
12.1	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR	16	213.590	-	213.590	163.984	-	163.984
13.1	Ödenmiş Sermaye		79.500	-	79.500	79.500	-	79.500
13.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Kararı		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(1.170)	-	(1.170)	(626)	-	(626)
13.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5	Kar Yedekleri		85.110	-	85.110	76.702	-	76.702
13.5.1	Yasal Yedekler		10.757	-	10.757	9.205	-	9.205
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Ölağanüstü Yedekler		74.353	-	74.353	67.497	-	67.497
13.5.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kar veya Zarar		50.150	-	50.150	8.408	-	8.408
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		-	-	-	(16.030)	-	(16.030)
13.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		50.150	-	50.150	24.438	-	24.438
	PASİF TOPLAMI		2.267.877	644.686	2.912.563	1.770.213	431.414	2.201.627

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Notlar	Bagımsız Denetimden Geçmiş			Bagımsız Denetimden Geçmiş		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		976.463	586.068	1.562.531	510.529	475.316	985.745
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		1.309.093	82.358	1.452.051	796.979	187.087	984.066
III.	ALINAN TEMİNATLAR	25.1	78.474	33.121.183	33.199.657	291.821	23.150.443	23.442.264
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	25.2	674.485	16.429	690.914	654.196	128	654.324
V.	TAAHHÜTLER	25.3	39.787	-	39.787	-	-	-
5.1	Çaylamaz Taahhütler		39.787	-	39.787	-	-	-
5.2	Çaylabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Çaylabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	25.4	48.801	46.245	95.046	-	-	-
6.1	Rakten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yatırımdaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		48.801	46.245	95.046	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		48.801	46.245	95.046	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	25.5	1.336.686	228.349	1.565.035	784.598	173.167	957.765
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			4.524.389	34.080.632	38.605.021	3.038.123	23.986.041	27.034.164

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	17	309.468	375.828
	FAKTORİNG GELİRLERİ		309.468	375.828
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		297.683	368.304
1.1.1	İskontolu		170.684	216.982
1.1.2	Diğer		126.969	151.322
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		11.815	7.624
1.2.1	İskontolu		4.516	165
1.2.2	Diğer		7.299	7.459
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	18	(189.506)	(263.863)
2.1	Kullandırı Kredilere Verilen Faizler		(161.436)	(176.025)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(417)	(556)
2.4	İhrac Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(26.190)	(80.449)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		(706)	(8)
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(757)	(6.825)
III.	BRÜT K/Z (I-II)		119.962	111.965
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(49.316)	(50.828)
4.1	Personel Giderleri		(30.025)	(29.185)
4.2	Kudem Tazminat Karşılığı Gideri		(813)	(854)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(18.378)	(20.671)
4.5	Diğer		(100)	(118)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III-IV)		70.646	61.137
VI.	DiĞER FAALİYET GELİRLERİ	20	151.683	59.528
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		691	1.945
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		1.689	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		345	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Karı		5.539	3.185
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		131.576	44.876
6.7	Diğer		11.843	9.522
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ		(97.990)	(65.701)
7.1	Özel Karşılıklar		-	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları	21	(97.450)	(64.951)
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		(540)	(750)
VIII.	DiĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	22	(59.668)	(23.933)
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		(252)	(480)
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(59.247)	(23.453)
8.6	Diğer		(169)	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		64.671	31.831
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAZLIĞI TUTARI		-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI		-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X-XI-XII)		64.671	31.831
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (4)	9	(14.521)	(6.593)
14.1	Cari Vergi Karşılığı		378	849
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(14.899)	(7.442)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		50.150	24.438
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (4)		-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII-XIX)		-	-
XXI.	DÖNEM NET KAR/ZARARI (XV+XX)		50.150	24.438
21.1	Hisse Başına Kâr/Zarar		50.150	24.438
21.1.1	Kontrol Gücünü Olmayan Paylar		-	4.438
21.1.2	Aksi Ortaklık Payları		50.150	20.000
XXII.	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,630818	0,307394
22.1	A) Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	23	0,630818	0,307394
22.2	B) Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019
I. DÖNEM KARI/ZARARI		50.150	24.438
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(544)	31
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırmayacaklar		(544)	31
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		(680)	39
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		136	(8)
2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		49.606	24.469

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019
A.	ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		105.696	107.473
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		288.999	376.397
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(181.134)	(273.755)
1.1.3	Alınan Temettütlər		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		12.686	10.063
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsisatlar	7.3	4.634	3.959
1.1.7	Personel ve Hizmet Tutarak Edilenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(46.965)	(47.662)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(3.420)	(8.014)
1.1.9	Diğer		30.896	46.485
1.2	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(635.462)	398.389
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(695.407)	135.979
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklardan Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		5.959	(15.937)
1.2.5	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(7.314)	(4.742)
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		3.869	7.476
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		74.944	262.086
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(17.513)	13.527
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(529.766)	505.862
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1	İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2	Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3	Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller		(221)	(22)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	7	48	-
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	(39.663)	-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8	Satılan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer	10	(8.008)	(6.938)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(47.844)	(6.960)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		811.316	966.316
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(234.020)	(1.471.596)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(3.550)	(2.923)
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		573.746	(508.203)
IV.	Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		3.868	1.453
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		4	(7.848)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		11.842	19.778
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.5	11.846	11.930

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (*)			
1.1 DÖNEM KÂRI		64.671	31.031
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	9	14.521	6.593
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		(378)	(849)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		14.899	7.442
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)		50.150	24.438
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4 YASAL YEDEK AKÇELER (-)		-	1.552
1.5 ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]		50.150	22.886
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		-	(22.886)
1.12 DİĞER YEDEKLER		-	-
1.13 ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM			
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2 ORTAKLARA PAY (-)		-	-
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 (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR			
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	0,307396
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	30,74
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

(*) 2020 yılı kâr dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul Toplantısı'nda verilecektir. Genel Kurul Toplantısı rapor tarihi itibarıyla henüz yapılmamıştır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Garanti Faktoring A.Ş. ("Şirket"), 4 Haziran 1990 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla, Aktif Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. adı ile kurulmuştur. 2002 yılında "Garanti" çatısı altında hizmet vermeye başlayan Şirket, 27 Mart 2002 tarihinde yapılan 2001 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı kararı uyarınca ticari unvanını Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirmiştir. Şirket'in ticari unvanı, 17 Nisan 2014 tarihinde yapılan 2013 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı kararı uyarınca Garanti Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket 1993 yılında Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'dan aldığı izin ile hisselerini halka arz ederek Borsa İstanbul A.Ş.'ye ("BİAŞ") kote olmuştur.

Şirket faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu ve 13 Aralık 2012 tarih, 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

		Ortaklık payı (%)		Ortaklık payı (%)
	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	65.066	81,84	65.066	81,84
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.	7.773	9,78	7.773	9,78
Halka Arz Edilen	6.661	8,38	6.661	8,38
Sermaye	79.500	100,00	79.500	100,00

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin kayıtlı hisse oranı %55,40'tır ve geri kalan %26,44 oranındaki hisseyi halka arz edilmiş bulunan hisselerden BİAŞ yolu ile almıştır (31 Aralık 2019 : %55,40 ve %26,44).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 121'dir. (31 Aralık 2019: 129).

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Çamçeşme Mahallesi Tersane Caddesi No:15 34899 Pendik İstanbul

Şirket, Türkiye'de 11 (on bir) adet şube ile faktoring faaliyetlerini sürdürmektedir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Ocak 2021 tarih ve 04 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar****2.1.1 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 (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), hükümlerini içeren; “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak düzenlemektedir.

Finansal varlıkların ölçülmesinde yapılan değişiklikler

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında şirketlere BDDK’ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 31 Aralık 2019 olarak düzenlenmiştir. Şirket, 28 Aralık 2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’na bildirimde bulunarak, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren Yönetmelik kapsamında TFRS 9’a göre beklenen kredi zararı hesaplamaya başlamıştır.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

2.1.3 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.

2.1.4 Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda 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.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca alanlar aşağıdaki gibidir:

Not 3	–	Nakit, nakit benzerleri ve Merkez Bankası
Not 7	–	İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (Net)
Not 8	–	Maddi duran varlıklar
Not 9	–	Maddi olmayan duran varlıklar
Not 10	–	Vergi varlık ve yükümlülükleri
Not 15	–	Karşılıklar

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler) KGG tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

c. İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.

d. İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmış olduğu değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yürürlüğe girmiş ve uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri içinden itibaren yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlanmıştır.

Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir. Erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (UMS 16'da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme" değişikliğini yayımlanmıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar'da muhasebeleştirir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)**

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Şirket'in bu değişiklikleri, 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (UMS 37'de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmektedir birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi**UFRS'deki iyileştirmeler**

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra UFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda UFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra UFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda UFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın UFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak UFRS Standartlarına geçiş kolaylaştıracaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)***UFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13*

Bu değişiklik ile, Açıklayıcı Örnek 13'ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmaktadır. Halihazırda yayımlandığı şekliyle, bu örnek, bu tür ödemelerin neden bir kiralama teşviği olmadığı konusunda açık değildir. Böylece genel olarak yaygın karşılaşılan gayrimenkul kiralama işlemlerindeki kira teşviklerinin belirlenmesinde karışıklık yaşanması olasılığının ortadan kaldırılmasına yardımcı olacaktır.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**(a) Hasılat**

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan ön ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Faiz ve komisyon gelirleri ile tüm diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir.

(b) Finansal araçlar**Sınıflandırma ve ölçüm**

TFRS 9 Finansal Araçlar standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenmektedir.

TFRS 9, finansal varlıklara ilişkin üç temel sınıflandırma kategorisini içermektedir: itfa edilmiş maliyet (İEM), gerçeğe uygun değer diğer kapsamlı gelir (GUDDKG) ve gerçeğe uygun değer kar veya zarar (GUDKZ).

Şirket, finansal varlıklarını 3 temel sınıflandırma kategorisinde muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının vadeye kadar tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anaparaya ilişkin faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri" ve "factoring alacakları" kalemlerini içermektedir.

İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında (edinme maliyeti) gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****(b) Finansal araçlar (devamı)****Sınıflandırma ve ölçüm (devamı)**

"Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", hem sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini hem de finansal varlığın satılabilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anaparaya ilişkin faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu finansal varlıklardır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettü gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

TFRS 9 kapsamında özkaynak araçlarına yapılan tüm yatırımlar ve söz konusu finansal araçlara ilişkin sözleşmeler, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmelidir. Ancak, bazı istisnai durumlarda, maliyet, gerçeğe uygun değer belirlenmesine ilişkin uygun bir tahmin yöntemi olabilir.

Şirket, gerçeğe uygun değer ölçümüne ilişkin yeterli düzeyde yakın zamanlı bilgi bulunmaması ya da gerçeğe uygun değer birden fazla yöntemle ölçülebilmesi ve bu yöntemler arasında maliyetin gerçeğe uygun değer tahminini en iyi şekilde yansıtmıyor olması durumunda, maliyet yöntemini gerçeğe uygun değer belirlenmesine ilişkin yöntem olarak kullanmaktadır.

"Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde faktoring alacakları, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren, TFRS 9 ve 2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca itfa edilmiş maliyetinden ölçülen faktoring alacakları için beklenen zarar karşılığı ayrılmaktadır.

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın beklenen temerrüt riskinde meydana gelen değişim kullanılır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****(b) Finansal araçlar (devamı)****Sınıflandırma ve ölçüm (devamı)**

Raporlama tarihi itibarıyla, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı “12 aylık beklenen kredi zararı”na eşit olacak şekilde ölçülmektedir. Ancak bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artış olması durumunda, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı “ömür boyu beklenen kredi zararı”na eşit olacak şekilde hesaplanmaktadır.

Beklenen zarar karşılıkları ortak kredi riski özellikleri taşıyan finansal varlıkları gruplamak suretiyle toplu şekilde veya bireysel olarak hesaplanmaktadır.

Beklenen kredi zararı hesaplaması

Beklenen kredi zararları finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahmin ile hesaplanır. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri tahmin edilir. Nakit açığı, sözleşmeye göre yapılması gereken nakit akışları ile beklenen nakit akışları arasındaki farktır.

Temerrüt olasılığı (TO): Belirli bir zaman diliminde kredinin temerrüde düşme olasılığını ifade etmektedir. TFRS 9 uyarınca beklenen kredi zararı hesaplanırken iki farklı temerrüt olasılığı değeri kullanılmaktadır:

- 12 Aylık temerrüt olasılığı: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde temerrüde düşme olasılığının tahmini.

- Ömür boyu temerrüt olasılığı: finansal aracın beklenen ömrü boyunca temerrüde düşme olasılığının tahmini.

Portföy için içsel derecelendirme sistemleri kullanılmaktadır. Kullanılan içsel derecelendirme modeli, müşterinin finansal ve demografik bilgileri ile işleme ait bilgileri içermektedir. TO hesaplaması geçmiş veriler, mevcut koşullar ve ileriye dönük makroekonomik beklentiler göz önünde bulundurularak gerçekleştirilmiştir.

Temerrüt Halinde Kayıp (THK): Borçlunun temerrüde düşmesi halinde, krediden kaynaklanan ekonomik kaybı ifade eder. Oran olarak ifade edilir.

THK hesaplaması, mevcut koşulları en iyi yansıtan geçmiş veriler kullanılarak, her portföy için önemli görülen bazı risk unsurlarına göre segmentlerin oluşturulması ve ileriye dönük bilgilerin ve makroekonomik beklentilerin de dahil edilmesiyle gerçekleştirilir. THK, temerrüt sonrasında müşteriden gelen bütün nakit akışlarını özetler. Teminatlarla sağlanan tahsilatlar da dahil olmak üzere tahsilat döngüsü boyunca oluşan bütün maliyet ve tahsilatları kapsar. Aynı zamanda tahsilatların güncel değerinden maliyet ve ek kayıpların düşülmesi yoluyla hesaplanan “paranın zaman değerini” de içermektedir.

Temerrüt Tutarı (TT): Nakdi kredilerde, rapor tarihi itibarıyla kullandırımı gerçekleşmiş bakiyeyi ifade eder.

Rotatif krediler haricinde, kredi zararlarının tespit edileceği azami süre, krediyi geri çağırmak için yasal bir hakka sahip olunmadığı sürece, bir finansal aracın sözleşme ömrü kadardır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****(b) Finansal araçlar (devamı)****Beklenen kredi zararı hesaplaması (devamı)**

Aşama 1: 12 aylık beklenen kredi zararı, bir finansal araç üzerindeki raporlama döneminden sonraki 12 ay içinde mümkün olan temerrüt durumundan kaynaklanır ve ömür boyu beklenen kredi zararının bir kısmı olarak hesaplanır. 12 aylık beklenen kredi zararı raporlama tarihini takip eden 12 ayda gerçekleşen bir temerrüt beklentisine dayanarak hesaplanır. Beklenen bu 12 aylık temerrüt olasılıkları tahmini bir temerrüt tutarına uygulanır ve beklenen temerrüt halinde kayıp ile çarpılarak kredinin orijinal etkin faiz oranıyla bugüne indirgenir.

Aşama 2: Kredinin kullandırım tarihindeki kredi riskinde önemli ölçüde artış meydana geldiğinde, ömür boyu beklenen kredi zararı hesaplanmaktadır. Beklenen nakit açıkları, orijinal etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Aşama 3: Değer düşüklüğüne uğramış krediler için, ömür boyu beklenen kredi zararları muhasebeleştirilir. Yöntem, Aşama 2 varlıkları ile benzerdir ve temerrüt olasılığı %100 olarak dikkate alınır.

Aşağıdaki iki koşulda, ilgili borca dair temerrüt olduğu değerlendirilmektedir;

1. Objektif Temerrüt Tanımı: Borcun 90 günden fazla gecikmiş olması anlamına gelir. Finansal kuruluşlar için uygulamada olan temerrüt tanımı, borcun 90 günden fazla gecikmiş olması kriterine dayanmaktadır. Borcun 90 gün gecikmiş olması durumu, temerrüt olarak değerlendirilmez, temerrütte olma durumu 91. günde başlar.

2. Subjektif Temerrüt Tanımı: Borcun ödenmeyeceğine kanaat getirilmesi anlamına gelir. Borçlunun krediye ilişkin borçlarını ifa edemeyeceğine kanaat getirilirse, gecikmede olan bir bakiye olup olmamasına ya da gecikme gün sayısına bakılmaksızın, borçlu temerrütte olarak değerlendirilmelidir.

Ayrıca, TFRS 9 uyarınca beklenen kredi zararı hesaplamasında ticari ve kurumsal kredilerin belli bir bölümü içsel politikalar uyarınca bireysel olarak değerlendirilmektedir. Bu hesaplama bireysel finansal araçtan beklenen nakit akışlarının etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesiyle yapılmaktadır.

Finansal araçlar için beklenen kredi zararı hesaplaması bireysel olarak yapılırken kredi zararının gerçekleşme imkânı çok düşük olsa dahi kredi zararının gerçekleşme imkânı ile gerçekleşmeme imkânını dikkate alınarak kredi zararının gerçekleşme olasılığı veya riski değerlendirilir. Bu değerlendirme tahmini beklenen kredi zararlarının olası sonuç aralığının değerlendirilip belirlenen tarafsız ve olasılıklara göre ağırlıklandırılmış tutar yansıtılarak yapılmaktadır.

İleriye yönelik makroekonomik bilgiler

Kredi riskinde önemli artış değerlendirmesinde ve beklenen kredi zararı hesaplamasında ileriye yönelik makroekonomik bilgiler kredi riski parametrelerine dahil edilmektedir.

Kredi riskinde önemli artış

Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesinde nitel ve nicel değerlendirmeler yapılmaktadır.

Niteliksel değerlendirme:

Niteliksel değerlendirme sonucunda aşağıdaki koşullardan herhangi birinin sağlandığı durumda ilgili finansal varlık 2. Aşama (Kredi Riskinde Önemli Artış) olarak sınıflandırılır;

- Raporlama tarihi itibarıyla vadesi 30 günden fazla gecikmiş olan alacaklar,
- İdari takip kapsamında tutulan alacaklar,

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****(b) Finansal araçlar (devamı)****Kredi riskinde önemli artış (devamı)**

Yeniden finanse etme, yeniden yapılandırma ya da imtiyaz nedeniyle ödeme planında değişiklik meydana geldiğinde ve kredinin temerrüt ya da bilanço dışı olarak düşünülmediği ve değişikliğin ticari nedenlerden oluşmadığı durumlar.

Niceliksel değerlendirme:

Kredi riskinde önemli artışı açıklayan niceliksel neden, kredinin açılış anında hesaplanmış temerrüt olasılığı ile aynı krediye raporlama tarihinde atanmış temerrüt olasılığının kıyaslanmasına dayanmaktadır.

Niceliksel değerlendirme sonucunda gerekli koşullar oluştuğunda ilgili finansal varlık 2. Aşama (Kredi Riskinde Önemli Artış) olarak sınıflandırılır.

Düşük kredi riski

TFRS 9 uyarınca bir finansal aracın temerrüt riskinin düşük olması, borçlunun kısa vadede sözleşmeye bağlı nakit akış mükellefiyetlerini karşılayacak güçlü bir yapısının olması ve daha uzun dönemdeki ekonomik şartlardaki ve faaliyet şartlarındaki olumsuz değişikliklerin, borçlunun sözleşmeye bağlı nakit akış mükellefiyetlerini yerine getirme gücünü azaltması ancak bunun büyük ölçüde olmaması durumunda söz konusu finansal aracın kredi riskinin düşük olduğu değerlendirilmektedir.

Yalnızca teminatın değerinden dolayı finansal araçların zarar riskinin düşük olarak değerlendirilmesi ve bu teminat olmadan ilgili finansal aracın kredi riskinin düşük olarak değerlendirilmemesi durumunda, finansal araçların düşük kredi riskine sahip olduğu sonucuna varılmamaktadır. Ayrıca finansal araçların, sadece diğer finansal araçlar veya işletmenin faaliyet gösterdiği bölgenin kredi riskine göre daha az riski bulunması nedeniyle, düşük kredi riskine sahip olduğu değerlendirilmesi yapılmamaktadır.

Bir finansal aracın raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğunun belirlenmesi durumunda, finansal araçtaki kredi riskinin ilk defa finansal tablolara alınmasından sonra önemli ölçüde artmadığı varsayılmaktadır.

Kayıttan düşme politikasına ilişkin açıklamalar

Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, 27 Kasım 2019 tarih / 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.

Şirket makul beklenti olup olmadığını belirlerken objektif ve subjektif değerlendirme yapar.

Beklenen Kredi Zararı Hesaplaması başlıklı muhasebe politikalarında açıklandığı üzere faktoring alacaklarının tahsil edilmesi öngörülmeyen kısımları için TFRS 9 kapsamında, beklenen kredi zararı karşılıkları ayrılmaktadır.

Dolayısıyla, ilgili alacağın tahsilatından sorumlu birim tarafından kredinin geri kazanılmasına ilişkin makul beklentinin kalmadığına kanaat getirilen ve Şirket tarafından halihazırda “Zarar Niteliğindeki Alacaklar” sınıfında izlenen faktoring alacaklarının ayrılan karşılık tutarlarına kadar olan kısımları, kayıttan düşme işlemine konu edilmektedir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****(b) Finansal araçlar (devamı)****Kayıttan düşme politikasına ilişkin açıklamalar (devamı)**

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 zarar niteliğindeki 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 itibarı ile yeni bir tahsil kabiliyetinin kalmaması,

iii. Aynı bir teminatın bulunmaması,

Şirket ilgili muhasebe politikası doğrultusunda, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 273.508 TL tutarında Zarar Niteliğindeki Faktoring Alacaklarını kayıttan düşmüştür.

Cari Dönem

Kayıttan düşülen	TL	YP
Faktoring Alacakları	32.981	240.527

Takibe dönüşüm oranı kayıttan düşme öncesi % 12,14 iken, kayıttan düşme sonrası %4,52'ye gerilemiştir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Türev Finansal Araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurular ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçekleşen uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçekleşen uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Yükümlülükler

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

Finansal yükümlülükler gerçekleşen uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya türev finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****(b) Finansal araçlar(devamı)****Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler(devamı)**

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, 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.

(c) TFRS 16 Kiralamalar

Şirket 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şeklidedir.

Kiralama tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi”ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemini içermektedir.

TFRS 16’ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olan kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak, kiralama olarak tanımlanma için eski haliyle uygulamayı seçmiştir.

Dolayısıyla, TFRS 16’yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4’e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019’da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****(c) TFRS 16 Kiralamalar (devamı)*****Kiracı olarak***

Şirket gayrimenkul ve taşıt aracı varlıkları kiralamaktadır. TFRS 16 uyarınca, kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan gayrimenkul ve taşıt aracı kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

Şirket, kira yükümlülüklerini "Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)" başlığında finansal durum tablosunda sunmuştur.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket'in muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtabilecek şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtabilecek şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket'i bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

5 Haziran 2020 tarihinde KGG, COVID-19'la ilgili olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-"TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişiklikleri" yayımlayarak TFRS 16 "Kiralamalar" standardında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerle birlikte, kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda kiracılar muafiyet tanınmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****(d) Maddi duran varlıklar ve amortisman**

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

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

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. 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.

Maddi duran varlıklar	Tahmini ekonomik ömür (Yıl)
Taşıtlar	5
Mobilya ve demirbaşlar	3-15
Özel maliyetler	3-10

(e) Maddi olmayan duran varlıklar**Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar**

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa 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.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel giderlerin bir kısmını da içermektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar	Tahmini ekonomik ömür (Yıl)
Haklar	3-5
Yazılım	3-5

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****(f) 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.

(g) Sermaye artışları

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

(h) Kıdem tazminatı karşılığı

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 emeklilik dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

(i) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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.

(j) Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)****2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****(k) Kur değişiminin etkileri**

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
ABD Doları	7,3405	5,9402
Avro	9,0079	6,6506
İngiliz Sterlini	9,9438	7,7765

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan TCMB döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Şirket'in gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmamaktadır.

(l) Hisse başına kazanç

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

(m) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

(n) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket, Türkiye'de ve sadece factoring işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****(o) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

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

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 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 bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edemediği 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 bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma 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 mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****(p) Nakit akış tablosu**

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

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

Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa / Efektif	1	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	12.502	11.930
Bloke Mevduat	(657)	-
	11.846	11.930

(r) Covid-19 salgını etkileri

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

3 NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.622	10.224	1.518	4.472
Vadeli mevduat (*)	657	-	-	5.940
Beklenen Zarar Karşılıkları	(21)	(77)	(7)	(81)
	2.258	10.147	1.511	10.331

(*) 657 TL Takasbank Para Piyasası işlemleri için teminat olarak tutulmaktadır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklarlar Takasbank Para Piyasası'nda işlem yapmak üzere teminat amaçlı verilen devlet tahvilinden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır) ve borsaya kote olmayan sermayede payı temsil eden hisse senedinden oluşmaktadır .

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Kayıtlı Değer		% Hisse Oranı	Kayıtlı Değer		% Hisse Oranı
	TP	YP		TP	YP	
Teminata Verilen / Bloke Edilen	39.661	-	-	-	-	-
Factors Chain International (FCI)	-	9	1,72	-	7	1,72
	39.661	9		-	7	

5.1 TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan türev finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Türev finansal varlıklar	1.921	-	-	-
	1.921	-	-	-

5.2 TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Türev finansal yükümlülükler	252	-	-	-
	252	-	-	-

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6 İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**6.1 Faktoring Alacakları ve Borçları*****Faktoring Alacakları***

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu faktoring alacakları (Net)	1.010.724	163.041	917.390	143.866
Diğer faktoring alacakları	1.075.365	545.199	740.917	288.233
Takipteki faktoring alacakları	118.959	13.281	150.872	188.885
Beklenen zarar karşılıkları (-)	(123.599)	(14.123)	(139.511)	(185.896)
Aşama 1	(9.676)	(842)	(4.566)	(257)
Aşama 2	(7.642)	-	(7.016)	-
Aşama 3	(106.281)	(13.281)	(127.929)	(185.639)
Faktoring alacakları	2.081.449	707.398	1.669.668	435.088

Şirket, BDDK'nın 08 Aralık 2020 tarih ve 9312 sayılı Kararına istinaden, 17 Mart 2020 tarihinden itibaren 30 Haziran 2021 tarihine kadar geçerli olmak üzere 90 ile 180 gün arasında gecikmesi olup ikinci aşamada sınıflandırılmaya devam edilen faktoring alacakları için temerrüt olasılığını %100 olarak dikkate alarak ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı ayırmaktadır. Bununla birlikte Şirket'in risk modellerinde göre, Temerrüt Halinde Kayıp, Aşama 3 için yaşanma ile artan bir parametre olduğu için Aşama 2'de yer alan diğer faktoring alacakları ile aynı şekilde dikkate alınmıştır.

Şirket'in vadesi geçmiş fakat birinci aşamada takip edilen faktoring alacakları 23 TL (31 Aralık 2019: 5.380 TL) olup gecikme süreleri aşağıdaki gibidir.

Aşama 1	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Vadesi 1 ay geçen	23	-	5.380	-
	23	-	5.380	-

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6 İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (devamı)**6.1 Faktoring Alacakları ve Borçları (devamı)**

Şirket'in vadesi geçmiş fakat ikinci aşamada takip edilenler 1.169 TL (31 Aralık 2019: 203 TL) olup gecikme süreleri aşağıdaki gibidir.

<i>Aşama 2</i>	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Vadesi 1 ay geçen	347	-	77	-
Vadesi 1-3 ay geçen	604	-	126	-
Vadesi 3-6 ay geçen	218	-	-	-
	1.169	-	203	-

Faktoring Borçları

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	639	2.647	507	10.093
	639	2.647	507	10.093

Faktoring borçları, faktoring müşterileri (satıcı) adına, borçludan tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri (satıcı) hesabına, bakiye ödemesi yapılmamış tutarları ifade etmektedir.

6.2 Takipteki Alacaklar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	118.959	13.281	150.872	188.885
Takipteki alacaklar	118.959	13.281	150.872	188.885

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

6 İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (devamı)**6.3 Beklenen Zarar Karşılıkları**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, faktoring alacakları için beklenen zarar karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Beklenen zarar karşılığı	(123.599)	(14.123)	(139.511)	(185.896)
Beklenen zarar karşılığı	(123.599)	(14.123)	(139.511)	(185.896)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibari ile faktoring alacakları için beklenen zarar karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	325.407	250.943
TFRS 9 açılış etkisi	-	20.204
<i>Dönem içi beklenen zarar karşılığı</i>		
Aşama 1	8.787	2.580
Aşama 2	3.682	7.016
Aşama 3	21.576	53.694
<i>Dönem içindeki tahsilatlar/karşılık iptalleri</i>		
Aşama 1	(3.092)	(4.908)
Aşama 2	(3.056)	(163)
Aşama 3	(4.636)	(3.959)
<i>Kayıttan düşülen beklenen zarar karşılıkları</i>		
Aşama 3	(210.946)	-
Dönem sonu bakiyesi	137.722	325.407

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	5.427	10	(852)	4.585
Taşıtlar	19	-	-	19
Özel maliyetler	1.757	211	-	1.968
Kullanım hakkı				
Kiralanın binalar	2.327	3.902	(1.693)	4.536
Kullanım hakkı	-	-	-	-
Taşıtlar aracı	3.633	-	(62)	3.571
	13.163	4.123	(2.607)	14.679

	1 Ocak 2020	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Birikmiş amortisman				
Mobilya ve demirbaşlar	4.712	402	(804)	4.310
Taşıtlar	19	-	-	19
Özel maliyetler	1.395	92	-	1.487
Kiralanın binalar	383	1.178	(511)	1.050
Taşıtlar aracı	1.400	1.412	(53)	2.759
	7.909	3.084	(1.368)	9.625
Net defter değeri	5.254			5.054

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 339 TL (31 Aralık 2019: 1.490 TL), sigorta prim tutarı 1 TL'dir (31 Aralık 2019: 3 TL).

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	5.420	22	(15)	5.427
Taşıtlar	19	-	-	19
Özel maliyetler	1.757	-	-	1.757
Kullanım hakkı				
Kiralanın binalar	-	2.822	(495)	2.327
Kullanım hakkı	-	-	-	-
Taşıtlar	-	3.820	-	3.633
	7.196	6.664	(697)	13.163

	1 Ocak 2019	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Birikmiş amortisman				
Mobilya ve demirbaşlar	4.132	594	(14)	4.712
Taşıtlar	19	-	-	19
Özel maliyetler	1.310	85	-	1.395
Kiralanın binalar	-	878	(495)	383
Taşıtlar	-	1.587	(187)	1.400
	5.461	3.144	(696)	7.909
Net defter değeri	1.735			5.254

8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Haklar	3.076	-	-	3.076
Diğer (Yazılımlar)	30.688	8.008	-	38.696
	33.764	8.008	-	41.772
Birikmiş itfa payları				
	1 Ocak 2020	Cari dönem itfa payları	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Haklar	3.076	-	-	3.076
Diğer (Yazılımlar)	21.264	6.188	-	27.452
	24.340	6.188	-	30.528
Net defter değeri	9.424			11.244

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet				
Haklar	3.076	-	-	3.076
Diğer (Yazılımlar)	23.750	6.938	-	30.688
	26.826	6.938	-	33.764
Birikmiş itfa payları		Cari dönem itfa payları		
	1 Ocak 2019		Çıkışlar	31 Aralık 2019
Haklar	3.076	-	-	3.076
Diğer (Yazılımlar)	16.112	5.152	-	21.264
	19.188	5.152	-	24.340
Net defter değeri	7.638			9.424

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİKurumlar Vergisi

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

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranı %22'dir (2019: %22). 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 5 Aralık 2017 tarihinde 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91. maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10. madde uyarınca bu oran kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına indirme yetkisi verilmiştir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2019: %22). Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

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.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9 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. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Vergi karşılığının mutabakatı:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Raporlanan vergi öncesi kar/zararı	64.671	31.031
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi	(14.228)	(6.827)
Kalıcı farklar:		
Vergi oranı değişim etkisi	(186)	282
TFRS 9 geçiş vergi oranı değişim etkisi	-	(24)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(107)	(24)
Vergi geliri/gideri	(14.521)	(6.593)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi (gider)/geliri aşağıda özetlenmiştir:

19 Temmuz 2019 tarih ve 30836 sayılı Resmi Gazete'de yayınlayarak yürürlüğe giren Gelir Vergisi Kanunu İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un 26. maddesine dayanılarak 01 Ocak 2019 tarihinin başlanarak ayrılan özel karşılıklar kurumlar vergisi karşılığı hesaplamasında dikkate alınmıştır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(3.329)	(7.701)
Tevkif edilen gelir vergisi	(91)	(313)
Cari dönem vergi alacağı/(borcu)	(3.420)	(8.014)

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2019 : %22).

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<u>Geçici Farklar</u>		
Kullanılmamış mali zararlar	95.306	13.007
Kazanılmamış faiz gelirleri	49.089	41.714
Beklenen zarar karşılıkları 3. aşama	48.065	211.488
Beklenen zarar karşılıkları 1. ve 2. aşama	18.258	11.926
Prim karşılıkları	4.868	3.853
Kıdem tazminatı karşılığı	4.208	2.920
TFRS16 değerleme farkı	3.309	3.238
İzin karşılıkları	1.682	1.361
Dava ve takip karşılıkları	1.667	1.127
Peşin tahsil edilen komisyonlar	1.557	17
Kullanılan krediler BMV reeskontu	1.167	1.084
Faiz reeskontları değerleme farkları	1.105	601
Türev finansal yükümlülükler değerleme farkları	252	-
Diğer	-	419
<i>Ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin geçici farklar</i>	230.533	292.755
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	3.754	3.055
TFRS16 değerleme farkları	3.550	2.923
Türev finansal varlıklar değerleme farkları	1.921	-
Factoring alacakları komisyon reeskontları	1.718	1.163
Peşin ödenmiş teminat mektubu ve aracılık komisyonları	575	471
Bono ve alınan krediler değerleme farkları	351	15
Diğer	361	-
<i>Ertelenmiş vergi yükümlülüklerine ilişkin geçici farklar</i>	12.230	7.627

(*) 31 Aralık 2020 itibarıyla 95.306 TL mali zarar bulunmakta olup ve bu tutarın en son indirime konu olabileceği tarih 31 Aralık 2025'tir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)</u>		
Kullanılmamış mali zararlar	19.062	2.862
Kazanılmamış faiz gelirleri	9.818	9.177
Beklenen zarar karşılıkları 3. aşama	9.613	42.298
Beklenen zarar karşılıkları 1. ve 2. aşama	3.652	2.624
Prim karşılıkları	974	848
Kıdem tazminatı karşılığı	842	584
TFRS16 değerleme farkı	662	712
İzin karşılıkları	336	299
Dava ve takip karşılıkları	333	232
Peşin tahsil edilen komisyonlar	311	4
Kullanılan krediler BMV reeskontu	233	238
Faiz reeskontları değerleme farkları	221	132
Türev finansal yükümlülükler değerleme farkları	50	92
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>	46.107	60.102
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	(751)	(672)
TFRS16 değerleme farkları	(710)	(643)
Türev finansal varlıklar değerleme farkları	(384)	-
Factoring alacakları komisyon reeskontları	(344)	(256)
Peşin ödenmiş teminat mektubu ve aracılık komisyonları	(115)	(104)
Bono ve alınan krediler değerleme farkları	(70)	(3)
Diğer	(72)	-
<u>Ertelenmiş vergi yükümlükleri</u>	(2.446)	(1.678)
<u>Ertelenmiş vergi varlığı (net)</u>	43.661	58.424

(*) 31 Aralık 2020 itibarıyla 95.306 TL mali zarar bulunmakta olup ve bu tutarın en son indirime konu olabileceği tarih 31 Aralık 2025'tir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
2018 yılı ödenen kurumlar vergisi iadesi (*)	378	607
Önceki yıllar kurumlar vergisi karşılığı iptali	-	242
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(14.899)	(7.442)
Vergi geliri/(gideri)	(14.521)	(6.593)

(*) 24 Mayıs 2019 tarihinde Büyük Mükellefler Vergi Dairesi'ne 2018 yılı Kurumlar Vergisi Beyannamesi'nde dava ve icra safhasında olan şüpheli alacaklara ilişkin özel karşılıkların vergi matrahında indirim olarak dikkate alınmamasına ilişkin açılan dava Şirket lehine sonuçlanmıştır. 2018 yılı kurumlar vergisi beyannamesinde fazla tahakkuk eden 378 TL tutar ödemesi tahakkuk ettirilmiş olup, nakden iadesi beklenmektedir. İlgili tutar cari dönem kar ve zarar tablosunda cari vergi karşılığından netleştirilerek gösterilmiş, aynı tutarda ertelenmiş vergi geliri iptal edilmiştir.

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

10 DİĞER AKTİFLER

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

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
BMV tahakkuklarından alacaklar	5.001	181	2.950	110
Peşin ödenmiş giderler	595	63	549	71
Diğer	192	298	83	132
	5.788	542	3.582	313

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 ALINAN KREDİLER

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

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	1.449.664	638.026	1.590.602	414.529
	1.449.664	638.026	1.590.602	414.529

Faiz oranları, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin en düşük ve en yüksek oran aralığını ifade etmektedir.

	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019			
	Orijinal	Faiz Oranı	TL karşılığı		Orijinal	Faiz Oranı	TL karşılığı	
	Tutar	(%)	1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri	Tutar	(%)	1 Yıla kadar	1 Yıl ve Üzeri
TL	1.449.664	9,05-19,06	1.449.664	-	1.590.602	14,11-25,50	1.477.464	113.138
ABD Doları	50.087	0,50-4,46	367.660	-	31.349	4,73-4,80	186.216	-
Avro	27.620	0,30-3,68	248.802	-	30.299	0,40-2,21	201.503	-
GBP	2.168	0,30-3,89	21.564	-	3.447	1,95-3,02	26.810	-
Toplam			2.087.690	-			1.891.993	113.138

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TL kredilerin 490.037 TL'si (31 Aralık 2019: 199.130 TL) Takasbank Para Piyasası'ndan alınan kredilerden oluşmaktadır. Takasbank Para Piyasası'ndan alınan krediler için 668.500 TL teminat mektubu verilmiştir (31 Aralık 2019: 648.500 TL).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla alınan diğer kredilerin tamamı teminatsızdır.

12 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2019 : Bulunmamaktadır):

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Nominal	4.351	1.180	3.186	2.466
Maliyet	(635)	(24)	(1.012)	(87)
Defter Değeri	3.716	1.156	2.174	2.379

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

13 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

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

<i>Bonolar</i>	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Nominal	584.939	-	-	-
Maliyet	563.477	-	-	-
Defter Değeri	582.026	-	-	-

Şirket sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere aşağıda yer alan iskontolu bono ihraçlarını gerçekleştirmiştir.

1 Ocak - 31 Aralık 2020			1 Ocak - 31 Aralık 2019		
İhraç Tarihi	Nominal Değer (Bin TL)	Vade Tarihi	İhraç Tarihi	Nominal Değer (Bin TL)	Vade Tarihi
29.07.2020	144.887	22.01.2021	-	-	-
01.10.2020	168.054	05.01.2021	-	-	-
16.10.2020	199.997	14.01.2021	-	-	-
03.11.2020	72.000	01.02.2021	-	-	-
Toplam	584.939			-	

14 KARŞILIKLAR

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

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	10.758	-	8.134	-
Menfi tespit ve diğer davalar için ayrılan karşılıklar	1.168	-	787	-
Muhabirlere ödenecek komisyon karşılıkları	-	737	-	535
Diğer davalar ve BSMV gider karşılıkları	499	-	791	-
	12.425	737	9.712	535

14.1 Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla; 4.208 TL kıdem tazminatı, (31 Aralık 2019: 2.920 TL) 4.868 TL personel prim karşılığı (31 Aralık 2019: 3.853 TL) ve 1.682 TL izin karşılıklarından (31 Aralık 2019: 1.361 TL) oluşmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le 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.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 KARŞILIKLAR (devamı)**14.1 Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı (devamı)**

23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 01 Ocak -31 Aralık 2020 dönemi için 7.117,7 (tam) TL, (31 Aralık 2019: 6.379,86 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

Bu nedenle, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ilişikteki finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %9,70 enflasyon oranı ve %13 iskonto oranı, varsayımlarına kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2019 : Yıllık %8,20 enflasyon oranı, %12,50 iskonto oranı).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Dönem başındaki bilançodaki net yükümlülük	2.920	2.343
Ödenen fiili tazminatlar	(205)	(238)
Kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiş toplam tutar	813	854
Diğer kapsamlı gelir/gider hesaplarında muhasebeleştirilen tutar (aktüeryal kayıplar)	680	(39)
Bilançodaki net yükümlülük	4.208	2.920

Personel primleri karşılığı

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, personel primleri karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	3.853	2.184
Dönem içinde ödenen	(2.386)	(1.296)
Karşılık iptali	(413)	(635)
Cari dönem gideri	3.814	3.600
Dönem sonu bakiyesi	4.868	3.853

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

14 KARŞILIKLAR (devamı)**14.2 Diğer Karşılıklar***İzin karşılıkları*

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, izin karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	1.361	865
Dönem içinde ödenen	(102)	(29)
Karşılık iptali	(102)	(63)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	525	588
Dönem sonu bakiyesi	1.682	1.361

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, 737 TL muhabir masraf karşılığı ayrılmıştır. 1.167 TL devam eden menfi tespit dava karşılığı, 500 TL diğer dava ve tahsil edilemeyen BMV karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 417 TL personele ödenecek diğer ücret, 535 TL muhabir masraf karşılığı ayrılmıştır. 1.127 TL devam eden menfi tespit dava ve diğer dava karşılıkları ve 34 TL diğer gider reeskontu bulunmaktadır).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, diğer karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
1 Ocak bakiyesi	1.578	535	1.496	493
Dönem içinde ödenen	(549)	(535)	(1.343)	(493)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	638	737	1.425	535
Dönem sonu bakiyesi	1.667	737	1.578	535

15 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek vergiler	3.290	-	2.482	-
Alacaklı geçici hesaplar	28	351	16	2.012
Ödenecek havaleler	-	1.765	-	1.758
Peşin tahsil edilen komisyonlar	1.557	-	17	-
Diğer borçlar	690	4	719	108
Diğer yükümlülükler	5.565	2.120	3.234	3.878

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16 ÖZKAYNAKLAR**16.1 Ödenmiş Sermaye**

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in esas sermayesi 79.500 TL’dir (31 Aralık 2019: 79.500 TL).
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in çıkarılmış 1 Kr (31 Aralık 2019: 1 Kr) değerinde
4.004.242.970 adet imtiyazlı, 3.945.757.030 adet imtiyazsız olmak üzere toplam 7.950.000.000 adet
(31 Aralık 2019: 7.950.000.000 adet) hisse senedi bulunmaktadır.

16.2 Sermaye Yedekleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

16.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer
kapsamlı gelirler veya giderleri (1.170) TL tutarında kıdem tazminatı aktüeryal kayıp / kazançları ile
ertelenmiş vergi etkisinden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: (626) TL tutarında kıdem tazminatı
aktüeryal kayıp / kazançları ile ertelenmiş vergi etkisinden oluşmaktadır).

16.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

16.5 Kar Yedekleri

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in kar yedekleri 10.757 TL tutarında yasal yedekten (31 Aralık
2019: 9.205 TL), 74.353 TL tutarında olağanüstü yedeklerden (31 Aralık 2019: 67.497 TL)
oluşmaktadır.

16.6 Kar Dağıtımı**Kâr dağıtım tablosu****31 Aralık 2019**

Net dönem kârı	24.438
Genel kanuni yedek akçe (-)	1.552
Net dağıtılabilir dönem kârı	22.886
Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	79
Bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı	22.965
Olağanüstü yedek (*)	22.965

(*) 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı uygulamasına ilk geçişi nedeniyle
oluşan ve “Geçmiş Yıl Kar Zararı” kalemi içerisinde sınıflanan 16.030 Türk Lirası zarar olağanüstü
yedek akçeler hesabına aktarılmıştır. Bu tutar dahil olmak üzere, toplam 6.856 TL olağanüstü yedekler
kalemine sınıflanmıştır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

17 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Factoring alacaklarından alınan faizler	297.653	368.204
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	11.815	7.624
	309.468	375.828

18 FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kullanılan kredilere verilen faizler	161.436	176.025
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	26.190	80.449
Finansal kiralama giderleri	417	556
Verilen ücret ve komisyonlar (net)	757	6.825
Diğer faiz giderleri	706	8
	189.506	263.863

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

19 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Personel giderleri	30.025	29.185
Amortisman ve itfa payı giderleri	9.272	8.296
Bilgi işlem bakım ve sözleşme giderleri	2.900	2.951
Danışmanlık giderleri	1.085	898
Dava giderleri	1.072	1.609
Haberleşme giderleri	845	972
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	813	854
Üyelik aidatları	763	794
Bakım ve onarım giderleri	701	1.963
Araç giderleri	516	667
Kiralama giderleri	322	1.074
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	278	397
Tasfiye olacak alacaklardan zararlar	115	50
Temsil ağırlama giderleri	60	307
Seyahat giderleri	37	142
Diğer	512	669
	49.316	50.828

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Maaş ve ücretler	20.860	20.041
Primler	3.814	3.601
SSK işveren payı	2.792	2.300
Personel ulaşım servisi giderleri	291	737
Sigorta poliçe bedelleri	590	662
Personel yemek giderleri	578	652
Huzur hakları	336	322
İşsizlik sigortası işveren payı	326	278
Eğitim giderleri	25	211
Diğer	413	381
	30.025	29.185

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

20 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kambiyo işlemleri kârı	131.576	44.876
Beklenen zararlar karşılık iptalleri (*)	11.528	9.030
Türev finansal işlemlerden gelirler	5.539	3.185
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	1.689	-
Bankalardan alınan faizler	691	1.945
Diğer	660	492
	151.683	59.528

(*) 39 TL bankalar için ayrılan karşılık iptali ve 705 TL üçüncü aşama için hesaplanan temerrüt faizi karşılık iptalini içermektedir.

21 KARŞILIKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait beklenen zarar karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Aşama 1 (*)	8.842	2.650
Aşama 2	3.682	7.016
Aşama 3 (**)	84.926	55.285
	97.450	64.951

(*) Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası başlığı altında sınıflandırılan varlıklara ilişkin 55 TL beklenen zarar karşılığı dahil edilmiştir.

(**) 62.561 yabancı para beklenen kazar karşılığına ait kur farkı artışını ve üçüncü aşama için hesaplanan 788 TL temerrüt faizi karşılığını içermektedir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kambiyo işlemleri zararı	59.247	23.453
Türev finansal işlemlerden zararlar	252	480
Menkul değerler değer düşüş gideri	169	-
	59.668	23.933

23 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Net dönem karı / (zararı)	50.150	24.438
Nominal değeri 1Kr olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı (bin adet)	7.950.000	7.950.000
Bin adet hisse başına kazanç (Kuruş)	630,82	307,40

24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Banka bakiyeleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.552	3.786	1.360	9.013
Vadesiz mevduat	1.552	3.786	1.360	9.013
GarantiBank International NV	1	6.244	1	900
Vadesiz mevduat	1	6.244	1	900
	1.553	10.030	1.361	9.913

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Türkiye Garanti Bankası AŞ nezdinde faktoring alacakları ile ilgili olarak saklamada bulunan çek ve senetlerin tutarı 1.353.879 TL'dir (31 Aralık 2019 : 776.701 TL).

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	596.110	413.332	755.315	29.111
Garantibank International NV	-	21.509	-	-
	596.110	434.841	755.315	29.111

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar:				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	57	-	11	-
	57	-	11	-

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Faktoring alacaklarından alınan faizler		
Garanti Bank International NV	1.643	106
	1.643	106

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Bankalardan alınan faizler		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	36	279
	36	279

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kullanılan kredilere verilen faizler		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	75.783	54.153
Garanti Bank International NV	99	56
	75.882	54.209
	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Verilen ücret ve komisyonlar		
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	759	1.502
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	201	134
Garanti Bank International NV	64	91
	1.024	1.727
	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Genel İşletme Giderleri (*)		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	3.740	2.169
Garanti Filo Yönetim Hizmetler A.Ş.	1.416	1.765
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	551	271
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	154	334
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	116
	5.862	4.655

(*) Kira, bina bakım onarım, bilgi işlem bakım ve sözleşme, araç kiralama, işlem komisyonları ve sigorta poliçesi prim giderlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 itibarıyla, ilişkili taraflardan bilanço dışı işlemin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Taahhütler				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	39.787	-	-	-
Menkul kıymet satım işlemleri	39.787	-	-	-
	39.787	-	-	-

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Türev Finansal ve Kambiyo İşlemlerden Kâr		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.411	183
	1.411	183
Türev Finansal ve Kambiyo İşlemlerden Zarar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	25
	-	25

Yönetim kurulu üyelerine ve kilit yöneticilere verilen ücretler:

Ayrılanlara ilişkin ödemeler dahil olmak üzere, Şirket'in kilit yöneticilerine sağlanan/sağlanacak net ödeme tutarı 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde 3.633 TL'dir (31 Aralık 2019 : 3.844 TL).

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

25 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**25.1 Alınan Teminatlar**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Alınan kefaletler (*)	-	27.702.762	-	20.290.987
Finansman senetleri	2.200	5.155.029	39.900	2.644.067
Sigorta Teminatları	45.118	48.372	214.627	61.491
Muhabir Garantileri	-	162.027	-	112.841
İpotekler	30.500	3.450	36.513	4.479
Teminat çeki	375	-	-	-
Menkul rehni	281	49.543	281	36.578
Teminat mektupları	-	-	500	-
	78.474	33.121.183	291.821	23.150.443

(*) Alınan kefaletler, faktoring sözleşmesi kapsamında sözleşmeyi imza eden kefillerin her birinin ayrı ayrı kefil olduğu sözleşme tutarlarının toplamından oluşmaktadır.

25.2 Verilen Teminatlar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Takasbank (Not 11)	668.500	-	648.500	-
Mahkemeler	5.981	47	-	-
Diğer	4	-	5.692	128
Muhabirlere Verilen Garantiler	-	16.382	4	-
	674.485	16.429	654.196	128

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

25 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**25.3 Taahhütler**

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, menkul kıymet satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Menkul kıymet satım taahhütleri	39.787	-	-	-
	39.787	-	-	-

25.4 Türev finansal araçlar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, para swap alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Para swap alım işlemleri	48.801	-	-	-
Para swap satım işlemleri	-	46.245	-	-
	48.801	46.245	-	-

25.5 Emanet Kıymetler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, tahsile alınan çek ve senetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Tahsile alınan çekler	1.325.705	200.630	774.831	150.765
Tahsile alınan senetler	10.981	27.719	9.767	22.402
	1.336.686	228.349	784.598	173.167

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**26.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları**

Şirket risk yönetim stratejisi, Şirket faaliyetleri çerçevesinde risklerin ölçülerek risk-getiri dengesinin gözetilmesi suretiyle sermayenin optimum dağıtılması ve büyümenin bu denge çerçevesinde sağlanmasını amaçlamaktadır.

Bu kapsamda Şirket faaliyetlerinin hacmine, niteliğine, karmaşıklığına uygun risklerin belirlenerek analiz edilmesi; uluslararası ve yerel yasal düzenlemelere uygunluğun sağlanması; muhtemel olumsuz piyasa koşullarının sermaye ve gelirler üzerindeki etkisinin sınırlandırılması amacıyla risklerin izlenip kontrol edilerek finansal gücün korunması; risk şeffaflığını ve risk farkındalığını oluşturarak Şirket çapında bir risk kültürü oluşturulması; yeni geliştirilecek ürün veya hizmetlerden kaynaklanabilecek riskin şirket tarafından değerlendirilmesinin sağlanması temel uygulama esasları olarak belirlenmiştir.

26.1.1 Kredi Riski

Şirket, faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riskinin yönetimine ilişkin tahsis ve izleme aşamasında yer verilen faaliyetler aşağıdaki şekilde özetlenebilmektedir.

Kredi tahsis aşamasında;

Garanti Faktoring A.Ş. Kredi Komitesi haftalık periyotta toplanmakta ve gelen talepleri değerlendirmektedir. Bunun dışında komitenin yetki devri yaptığı alt tahsis mercileri de kendi yetkileri dahilinde kredi tahsisi yapabilmektedir. Yapılan değerlendirmeler kapsamında alacak değerliliği ve satıcının kredibilitesi ile ticaretin içeriği ön planda tutulmaktadır. Mevcut kredi limitlerinin tahsisi ile "limit geçerlilik tarihi" uygulaması mevcuttur, tahsis edilen limit maksimum 1 (bir) yıl ile sınırlı olup, tebliğ mercii kararı ile limit geçerlilik tarihi kontrol amaçlı 1 (bir) yıldan daha kısa periyotlara indirilebilmektedir.

Kredi tahsis değerlendirmeleri sırasında kredi riskinin belirlenmesi ve yönetimi temel olarak iki şekilde yapılmaktadır:

1. Kriter bazlı limit tahsisi; Garanti Faktoring A.Ş. Kredi Süreç Komitesi'nce belirlenmiş ve uygun görülmüş olan kriterlere uyan satıcı/alıcı firmalar için limiti tahsisi yapılmaktadır. Söz konusu kriterler piyasa koşulları, sektörel bazlı gelişmeler ve mevcut tahsis süreçlerinden elde edilen sonuçlar dikkate alınarak gerektiğinde revize edilmektedir. Bu müşterilerde tahsis sonrasında kriterlerin ortadan kalkması durumunda kullandırımı durdurulmakta, riskin tasfiyesi gündeme gelmektedir.

2. Standart analiz süreci; Krediler Bölümü tarafından yapılan analiz çalışmaları üzerinden tahsis yetkileri kapsamında tahsis edilen kredi limitleridir.

Kredi izleme aşamasında;

Tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibarı ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi yapılmaktadır. Bu kapsamda, günlük olarak karşılıksız çıkan çekler, vadesi dolan faktoring alacakları ve faturalar takip edilmekte, gerekli görülmesi durumunda müşteriler hakkında ilave incelemeler ve istihbarat çalışmaları yapılmaktadır.

Kullandırımı yapılmış vadesini bekleyen çeklerde istihbarat tarafında aylık olarak toplam depo içindeki alıcı bazında risk kontrolü yapılarak belirli alıcılarda gelinmiş olan konsantrasyon seviyesi incelenmekte, Krediler birimi tarafından da söz konusu çalışmalar incelenerek ilgili firmalarda alınabilecek risk sınırı yeniden değerlendirilmektedir.

Büyük kredilerin takibi amacıyla riski en yüksek olan ilk 20 firmanın veya risk grubunun riski haftalık olarak Aktif-Pasif Komitesi'ne raporlanmaktadır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**26.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)****26.1.2 Piyasa Riski**

Şirket, değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almakta olup piyasa riski Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Hazine İşlem Limitleri dahilinde türev işlemler ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir. Şirket’in en temel maliyet unsuru olan kullanılan kredilere ait faiz hadleri, piyasada oluşabilecek dalgalanmalardan etkilenebilmektedir.

Bu kapsamda, piyasa faiz oranlarındaki değişim beklentisine göre, Üst Yönetim’in de gözetimi ile borçlanma vadeleri yönetilmektedir. Ayrıca, faktoring alacakları, banka kredi ve mevduat hesaplarının vadesi takip edilerek nakit akışı ve likidite riski yönetilmektedir. Günlük vaziyet raporları hazırlanarak, gün sonu açık hazine işlemleri Üst Yönetim ile paylaşılmaktadır.

Kur değişiminden kaynaklı riskler de, Hazine İşlem Limitleri dahilinde belirlenen gün sonu açık pozisyon limitleri ile yönetilmekte, Şirket yönetimine gün sonu açık pozisyon vaziyeti raporlanmaktadır.

26.1.3 Likidite Riski

Likidite Riski, risk yönetimi politikaları çerçevesinde piyasa koşulları ve şirket bilanço yapısından kaynaklanabilecek olası likidite sıkışıklıklarına karşı gerekli tedbirlerin zamanında ve doğru şekilde alınmasını sağlamak amacıyla Hazine ve Aktif Pasif Komitesi tarafından yönetilir.

Günlük likidite yönetimi Hazine tarafından yapılır. Hazine, bu görevini icra ederken olası likidite sıkışıklıklarına karşı ilgili erken uyarı sinyallerini takip eder. Orta ve uzun vadeli likidite yönetimi APKO kararları doğrultusunda Hazine tarafından yürütülür.

Likidite yönetiminde Şirket politikası, mevcut fonlamayı sürdürmeyi, yatırım imkanlarını değerlendirmeyi, kredi taleplerini ve olası likidite sıkışıklıklarını karşılamayı sağlayacak yeterli seviyede likidite boşluğu bulundurmaktır. Şirket’in fonlama tabanı bankalardan kredi kullanım işlemlerine ve bono ihracına dayanır. Likiditenin etkin olarak yönetilmesini sağlamak üzere varlık yapısı oluşturulurken aşağıdaki noktalar göz önünde bulundurulur:

- Likide edilebilme kolaylığı,
- Karşılık olarak alınan teminatların likide edilebilme kolaylığı.

İlgili para birimlerini de dikkate almak suretiyle ödeme yükümlülüklerinin sürekli olarak yerine getirebilmesi için, varlık ve yükümlülüklerde gerekli çeşitlendirme sağlanır. Şirket, TP ve YP likidite yönetiminde, varlık ve yükümlülüklerine ilişkin nakit akışını izler ve ileri vadelerdeki tahmini likidite ihtiyacını öngörür.

Hem Şirket’in finansal göstergeleri hem de Türk sermaye piyasası göstergeleri ile birlikte makroekonomik veriler ve global piyasa göstergeleri dikkate alınarak erken uyarı sinyalleri oluşturulur ve takip edilir. Alınan kredi, bono gibi fonlama kaynaklarının tüm pasifler içindeki ağırlığı, işlem hacmine göre karşı taraf yoğunlaşması ve vade yapısı takip edilir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**26.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)****26.1.4 Operasyonel Risk**

Şirket nezdindeki tüm operasyonel riskler, risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve kontrol edilebilmesi / azaltılabilmesi unsurları çerçevesinde, Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi, Risk Yönetimi Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi gözetiminde yönetilir. Şirket'in her birimi kendi operasyonel risklerinin izlenmesi, kontrol edilmesi ve operasyonel riskin gerekli aksiyonlar alınarak azaltılmasından sorumludur. Nihai sorumluluk ilgili üst yönetimdedir.

Şirket, etkin bir "iç kontrol sistemi" oluşturmak üzere yeterli örgütsel düzenlemeyi yapar, uygun iletişim ve bilgi sistemlerini kurar ve gözetim fonksiyonunu tesis eder. Şirkette operasyonel riskler üçlü savunma hattı yapısı ile yönetilmektedir. İlk seviye, faaliyetleri yürüten uzman birimlerden oluşmaktadır.

İkinci seviye kontrol fonksiyonlarından oluşmakta olup, kontrollerin izlenmesine ve önerilmesine ek olarak ilgili izleme/kontrol araçlarının oluşturulması ve uygulamaya alınmasından sorumludur. Üçüncü seviye ise Garanti BBVA Teftiş Kurulu Başkanlığı'dır.

Şirket'in imajını korumaya, yasal yükümlülükleri yerine getirmeye ve müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamaya olumsuz koşullar altında da devam edebilmek amacıyla Olağanüstü Durum ve İş Sürekliliği yönetimi süreçleri yürütülür. Ayrıca, acil ve beklenmedik durum planı uygulamasından sorumlu kişiler ve yedekleri belirlenir.

Suç gelirleri ve terörün finansmanı ile mücadele stratejisi kapsamında, ulusal ve uluslararası düzenlemelere uyum sağlanması amacıyla çalışmalar Uyum Görevlisi bünyesinde yürütülmektedir.

Şirket'in iç kontrol sisteminin düzgün biçimde çalışıp çalışmadığı ve operasyonel risklerin kontrol altında tutulma etkinliği Garanti BBVA Teftiş Kurulu Başkanlığı ve Şirket'in İç Kontrol Müdürlüğü tarafından düzenli olarak izlenir. Bu kapsamda, Şirket iç kontrol sistemini oluşturan, sistemsel kontroller, Şirket personeli tarafından normal iş süreçlerinde yapılan kontroller, organizasyon yapısı, yetki ve sorumlulukların dağılımı ile genel anlamda risk nosyonunun oluşturduğu kontrol ortamı değerlendirilir.

Bu izleme çalışmaları, Genel Müdürlükte bulunan merkezden, Şirket sistem altyapısından yararlanılarak bilgisayar destekli biçimde yapılabildiği gibi, geleneksel biçimde Operasyonel riskin olduğu yerde "yerinde inceleme yapmak" suretiyle de gerçekleştirilir.

Yasal riskin yönetiminde, Şirket'in gerçekleştirdiği işlemlerin yasalara, Şirket içi politika ve kurallarla uyumuna yönelik mevcut kontrol mekanizmalarının gözetimi gerçekleştirilir.

Faaliyet alanlarındaki kontrol ortamını güçlendirmek adına sistemsel veya prosedürel limitler uygulanır. Operasyonel risklerin sınırlandırılmasına yönelik olarak belirlenen bu limitler, yapılan işin Şirket açısından önemi, içerdiği risk ve yaratabileceği olası kayıp tutarı, işlemi gerçekleştirecek personelin nitelikleri gibi hususlara bağlı olarak belirlenir, dönemsel olarak değerlendirilerek ihtiyaçlara bağlı güncellenir. Operasyonel risklere ilişkin limitler; imza sirkülerindeki yetkilerin, ödeme ve transfer yetkilerinin, muhasebe işlem yetkilerinin, alım-satım ve gider sürecine ilişkin yetkilerin, kredi kullandırım süreç ve yetkinliklerine uyumsuzlukların belirlenmesi ve onaylanması ile yönetilir. Ayrıca aylık olarak, risk yönetimi metrikleri arasında bulunan Operasyonel Risk Kayıpları/Brüt Gelirler göstergesi ile gerçekleşen kayıplar takip edilmekte, olası aşımalar Risk Yönetimi Komitesi tarafından Yönetim Kuruluna raporlanmaktadır.

Operasyonel riskler İç Kontrol Müdürlüğü vasıtasıyla Denetim Komitesine ve gerekli durumlarda Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne raporlanır. Ayrıca, ilgili işkolları ve birimler kendi faaliyetleri ile ilgili Operasyonel risklerini kendi üst düzey yönetimine ve Risk Yönetimi Komitesi'ne raporlar.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**26.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)****26.1.5 İtibar Riski**

Şirket itibarının korunmasından, nihai olarak Yönetim Kurulu olmak üzere, Şirket'in tüm çalışanları sorumludur. İnsan Kaynakları Müdürlüğü, Uyum Görevlisi ve İç Kontrol Müdürlüğü, Şirket'in çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenleyecek etik ilkeleri belirler ve etik ilkelere uyumu izler.

Şirket, yasal otoriteler, müşteriler ve diğer piyasa oyuncuları gözünde itibar riski yaratacak her türlü işlem ve faaliyetten kaçınır, topluma, doğal çevreye ve insanlığa yararlı olmak için azami özen gösterir. Şirket, tüm işlem ve faaliyetlerini, yasal düzenlemelere uyum, kurumsal yönetim ilkelerine uyum, sosyal, etik ve çevresel değerlere uyum ilkeleri çerçevesinde yerine getirir.

Şirket çalışanlarının davranışlarını ve iş ilişkilerini düzenlemek amacıyla İnsan Kaynakları Müdürlüğü ve Garanti Bankası Uyum Müdürlüğü görüşleri alınarak belirlenmiş, "Etik ve Doğruluk İlkeleri" ve "Suiistimal ve Etik Dışı Davranışları Önleme Politikası" dokümanları mevcuttur. Şirket kurumsal yönetim ilkelerine bağlı olup bu ilkelerin hayata geçirilmesinde azami özen gösterir. Kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde, faaliyet raporu ve internet sitesini güncel tutar.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**26.2 Risk Yönetimi Açıklamaları****26.2.1 Kredi riski**

31 Aralık 2020	Faktoring alacakları		Takiptekâhacıklar		Diğer aktifler		Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihli itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	2.776.169	-	12.678	-	-	12.405
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.793.137	-	-	-	-	12.503
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	1.192	-	-	-	-	-
-net defter değeri	-	1.192	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	(18.160)	-	12.678	-	-	(98)
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	132.240	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(18.160)	-	(119.562)	-	-	(98)
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**26.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****26.2.1 Kredi riski (devamı)**

31 Aralık 2019	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer aktifler		Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalmayan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	2.078.567	-	26.189	-	-	11.842
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.084.823	-	-	-	-	11.930
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	5.583	-	-	-	-	-
- net defter değeri	-	5.583	-	-	-	-	-
- teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	(11.839)	-	26.189	-	-	(88)
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	339.757	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(11.839)	-	(313.568)	-	-	(88)
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**26.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****26.2.2 Likidite riski**

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

31 Aralık 2020

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.677.874	2.722.446	2.249.586	469.738	3.122
Alınan krediler	2.087.690	2.128.690	1.660.392	468.298	-
İhraç edilen menkul kıymetler	582.026	584.939	584.939	-	-
Factoring borçları	3.286	3.286	3.286	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	4.872	5.531	969	1.440	3.122

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Finansal Yükümlülükler ve Döviz Alım-Satım Taahhütleri	2.512	2.512	2.512	-	-
Nakit girişleri	48.801	48.801	48.801	-	-
Nakit çıkışları	46.289	46.289	46.289	-	-

31 Aralık 2019

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.020.284	2.076.453	1.903.451	169.365	3.715
Alınan krediler	2.005.131	2.060.201	1.892.485	167.716	-
Factoring borçları	10.600	10.600	10.600	-	-
Diğer borçlar	4.553	5.652	366	1.649	3.715

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**26.6 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****26.6.3 Piyasa riski***Döviz kuru riski*

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları, Avro ve GBP'dir. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in net kapalı/(açık) pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar, borçlar ve yabancı para türev araçlarından kaynaklanmaktadır:

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	718.033	445.667
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(644.686)	(431.414)
C. Türev finansal araçlar	(46.245)	-
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	27.102	14.253

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**26.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****26.2.3 Piyasa riski (devamı)**

Döviz kuru riski (devamı)

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	2.603	3.546	3.998	10.147
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	9	-	9
Faktoring alacakları (net)	422.676	258.661	26.061	707.398
Diğer aktifler (*)	151	327	1	479
Toplam varlıklar	425.430	262.543	30.060	718.033
Yükümlülükler				
Alınan krediler	367.660	248.802	21.564	638.026
Faktoring borçları	1.209	1.118	320	2.647
Diğer yükümlülükler	515	2.802	696	4.013
Toplam yükümlülükler	369.384	252.722	22.580	644.686
Net yabancı para pozisyonu	56.046	9.821	7.480	73.347
Türev finansal araçlar	(46.245)	-	-	(46.245)
Net pozisyon	9.801	9.821	7.480	27.102

(*) Diğer Aktifler altında takip edilen 63 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler tabloya dahil edilmemiştir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL'") olarak ifade edilmiştir.)

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**26.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****26.2.3 Piyasa riski (devamı)**

31 Aralık 2019	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	6.701	2.780	850	10.331
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	7	-	7
Faktoring alacakları (net)	183.450	219.855	31.783	435.088
Diğer aktifler (*)	223	12	6	241
Toplam varlıklar	190.374	222.654	32.639	445.667
Yükümlülükler				
Alınan krediler	186.216	201.503	26.810	414.529
Faktoring borçları	3.362	6.470	261	10.093
Diğer yükümlülükler	450	5.823	519	6.792
Toplam yükümlülükler	190.028	213.796	27.590	431.414
Net yabancı para pozisyonu	346	8.858	5.049	14.253
Net pozisyon	346	8.858	5.049	14.253

(*) Diğer Aktifler altında takip edilen 72 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler dahil edilmemiştir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**26.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****26.2.3 Piyasa riski (devamı)***Döviz kuru riski duyarlılık analizi*

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 2.710 TL kadar arttıracaktır. (31 Aralık 2019: 1.426 TL kadar arttıracaktır). Bu analiz 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

TL	
31 Aralık 2020	Kar/(Zarar)
ABD Doları	980
Avro	982
GBP	748
Toplam	2.710

TL	
31 Aralık 2019	Kar/(Zarar)
ABD Doları	35
Avro	886
GBP	505
Toplam	1.426

Faiz oranı riski

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019			
	ABD Doları	Avro	GBP	TL	ABD Doları	Avro	GBP	TL
	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)
Varlıklar								
Vadeli mevduat	-	-	-	17,97	-	-	-	-
Factoring alacakları	6,18	3,07	5,45	22,32	5,79	3,59	4,41	16,30
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	5,35	-	-	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	12,98	-	-	-	-
Alınan krediler	3,91	1,16	1,77	15,98	3,98	1,01	2,73	15,86

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**26.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****26.2.3 Piyasa riski (devamı)***Faiz oranı riski duyarlılık analizi*

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit Faizli		
Factoring alacakları	2.794.329	2.090.406
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	39.670	-
Vadeli mevduat	657	5.940
Alınan krediler	1.755.528	1.621.732
İhraç edilen menkul kıymetler	582.026	-
Değişken Faizli		
Alınan krediler	332.162	383.399

31 Aralık 2020 tarihindeki Türk Lirası ve yabancı para cinsinden olan değişken faizli alınan kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 3.322 TL (31 Aralık 2019: 3.834 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Sermaye 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 fonlama yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 16 no'lu notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

27 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket türev finansal varlıkları ve yükümlülükleri ile gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan menkul değerlerini gerçeğe uygun değeri ile hesaplamaktadır.

Şirket yönetimi tarafından, bankalardan alacaklar ve faktoring alacakları ile alınan krediler dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilmektedir. Bankalardan alacaklar ve faktoring alacakları ile alınan krediler bilançoda itfa edilmiş maliyet değerleri ile taşınmaktadır ve vadelerinin kısa olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

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

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

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar (net)	39.670	-	-	39.670
Türev finansal varlıklar	-	1.921	-	1.921
	39.670	1.921	-	41.591
Türev finansal yükümlülükler	-	252	-	252
	-	252	-	252

28 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

İletişim

Şube Adı	Adresi	TELEFON
ADANA ŞUBESİ	Reşatbey Mah. Atatürk Cad. Mimar Semih Rüstem İş Merkezi No:18 K:4 01020 Seyhan/ADANA	(0322) 355 10 71
ANKARA ŞUBESİ	Ostim Mahallesi, 1467 Caddesi, No:2/1 Yenimahalle/ANKARA	(0312) 592 78 26
ANTALYA ŞUBESİ	Elmalı Mahallesi, Şarampol Caddesi No:61 Muratpaşa/ANTALYA	(0242) 246 41 27
BURSA ŞUBESİ	Kırcaali Mahallesi, Fevzi Çakmak Caddesi No:60 Osmangazi/BURSA	(0224) 280 38 41
DENİZLİ ŞUBESİ	Saraylar Mah. Gazi Mustafa Kemal Bulv. No:2 DENİZLİ	(0258) 295 46 43/44
GAZİANTEP ŞUBESİ	Mücahitler Mah. Gazimuhtarpaşa Bulvarı No:48 K.4 Şehitkamil / GAZİANTEP	(0342) 211 68 55/56
İSTANBUL ANADOLU ŞUBESİ	Yukarı Dudullu Mahallesi, Keresteciler Sitesi, A Blok, No:1 Y. Dudullu-Ümraniye-İSTANBUL	(216) 645 76 42
İSTANBUL AVRUPA ŞUBESİ	İkitelli Mahallesi, Süleyman Demirel Caddesi No:1/C Başakşehir/İSTANBUL	(0212) 473 26 76
İSTANBUL BEYLİKDÜZÜ ŞUBESİ	Cumhuriyet Mahallesi Gürpınar Yolu No: 7 Beylikdüzü 34500 İSTANBUL	(0212) 630 53 89
İSTANBUL KARAKÖY ŞUBESİ	Müeyyetzade Mahallesi Kemeralı Caddesi No: 24 / A Karaköy 34425 İSTANBUL	(0212) 377 12 36
İZMİR ŞUBESİ	Cumhuriyet Bulvarı, No:20 Kat:6 Konak İZMİR	(0232) 488 70 21



Garanti Factoring



Garanti Factoring



Garanti Factoring



gFactoring