

Güvenilir iş ortağı



İçindekiler

- 12 Yıllık Faaliyet Raporu Uygunluk Görüşü
- 13 Faaliyet Raporu'nun Kabulüne İlişkin Sorumluluk Beyanı

14 Sunuş

- 14 Garanti BBVA Factoring Hakkında
- 16 Bir Bakışta Garanti BBVA Factoring
- 18 2021 Yılı Gelişmeleri
- 20 Güçlü Ortaklık Yapısı
 - 20 Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
 - 21 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.
 - 22 Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.
- 24 Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- 25 Garanti BBVA Factoring'ın Rekabet Üstünlükleri
- 26 Amacımız, Değerlerimiz, Stratejik Önceliklerimiz
- 28 Başlıca Finansal Göstergeler ve Rasyolar
- 30 Finansal Durum ve 2021 Yılı Performansına İlişkin Değerlendirme
- 36 GARFA Hisse Senedi Bilgileri
- 38 Kredi Derecelendirme Notu
- 39 Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirme Notu
- 40 Yönetim Kurulu
- 42 Komiteler ve Komite Toplantılarına Katılım
- 46 Üst Yönetim
- 48 Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri
- 50 Yönetim Kurulu Başkanı'nın Değerlendirmesi
- 54 Genel Müdür'ün Değerlendirmesi
- 58 Faktoring Sektörüne Genel Bakış
 - 58 Türkiye'de Faktoring
 - 59 Dünyada Faktoring

60 Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

- 60 Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları
- 60 Yatırımlar
- 61 Risk Yönetim Politikaları
- 66 İç Kontrol ve Risk Yönetim Sistemlerinin İşleyişlerinin Denetim Komitesi Tarafından Değerlendirilmesi
- 67 Doğrudan veya Dolaylı İştirakler ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler
- 67 İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler
- 67 Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar
- 67 Garanti Faktoring A.Ş. Aleyhine Açılan Davalar
- 68 Garanti Faktoring A.Ş. ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar
- 68 Geçmiş Dönem Bütçe ve Performans Değerlendirmesi
- 70 2021 Yılında Yapılan Bağış ve Yardımlar- Sosyal Sorumluluk Projeleri
- 72 Şirketler Topluluğu'na İlişkin Bilgiler
- 72 Ana Sözleşme Değişiklikleri
- 73 Faktoring Mevzuatına İlişkin Düzenlemeler
- 73 Faaliyet Yılıının Sona Ermesinden Sonra Meydana Gelen Özel Önem Taşıyan Olaylar
- 73 Yönetim Kurulu Üyelerine ve Kilit Yöneticilere Verilen Ücretler
- 74 Garanti Faktoring A.Ş. Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtımına İlişkin Bilgiler
- 75 İlişkili Taraflarla İşlemler

76 Kurumsal Yönetişim

- 76 Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu
- 100 Kurumsal Yönetim Bilgi Formu

110 Finansal Bilgiler

- 110 Finansal Tabloların Kabulüne İlişkin Sorumluluk Beyanı
- 111 Garanti Faktoring A.Ş.-31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla Finansal Tablolar
- 184 Garanti Faktoring A.Ş. İletişim Bilgileri

Zor ve belirsizliklerin hakim olduğu bir yılda, güçlü duruşumuzu değıştirmeden ve stratejimize bağılı kalarak ticari hayata değıer katmaya devam ettik.

Başta KOBİ'ler, ithalatçı/ihracatçı kimliğıyle öne çıkan şirketler, yaygın tedarikçi ve bayi ağına sahip kuruluşlar olmak üzere geniş bir müşteri tabanına hizmet veriyoruz. Yenilikçi yaklaşım ve dijitalleşmeyle tabana yayılmaya devam ediyor, gerek yurt içi, gerekse uluslararası işlemlere yönelik çeşitlendirilmiş ürünlerle müşterilerimize kaliteli ve hızlı çözümler sunuyoruz.

KOBİ müşterilerimizin bilançomuz içindeki payını artırmak ve ihracat işlemlerine daha fazla değıer katma hedefiyle çalışmalarımızı sürdürüyoruz.

17,3

milyar TL

2021 yılı
işlem hacmi



Güven Veren Büyüme

*Uzmanlığımız, doğru stratejilerimiz ve güçlü mali yapımız müşterilerimizin ihtiyaç duyduğu an yollarında olabilmemizi sağlıyor. Gerek bilançomuzun büyüme oranları gerek kârlılık rasyolarımızla güven veriyoruz. Aktif büyüklüğümüzü yıl sonu itibarıyla **4,4 milyar TL**'ye, faktoring alacaklarımızı ise **4,2 milyar TL**'ye ulaştırmayı başardık.*

%48

Factoring
alacaklarında
büyüme

5,1

milyar TL

KOBİ'lere yönelik
işlem hacmi

Tabana Yayılarak Büyüme

Portföyümüzü çeşitlendirmek ve ekonomimizin kılcal damarları olan **KOBİ'lere daha fazla destek** vermek için tabana yayılmaya devam ediyoruz. Tedarikçi finansman uygulamamız ile sektörde fark yaratıyor, büyük firmaların tedarikçilerini ana firmanın pozisyonundan faydalandırarak operasyonel verimliliği artırıyor, ticari işleyişe önemli bir fayda sağlıyoruz.





İhracatı Destekleyerek Büyüme

İşletmelerin yurt dışına yönelik **vadeli mal ve hizmet satışlarından kaynaklanan ihracat alacaklarını** garanti altına alıyoruz. Küçük ihracatçılara bilmediği yeni pazarlara giriş imkânı tanıyor, bir anlamda danışmanlık ve garanti hizmeti vererek bu alanda önemli bir rol üstleniyoruz.

5,1

milyar TL

İhracat faktoringi
işlem hacmi



44.002

işlem adedi

Dijital Yeniliklerle Büyüme

*Factoring hizmetlerine ilişkin tüm süreçleri dijital ortama taşıyarak işlem sürelerini kısaltıyor ve kolaylaştırıyoruz. Bununla birlikte, karar gerektirmeyen ve tekrarlar içeren birçok operasyonel süreci **RPA adı verilen robot süreçlerine** taşıyarak hem hızlı hem de hatasız bir şekilde ilerlemesini sağlıyoruz. Dijital dönüşümle tabana yayılma hızını artırıyoruz.*





Başarıyla Taçlanan Büyüme

Dünya çapında yaklaşık 90 ülkede faaliyet gösteren, 400'e yakın aktif ihracat ve ithalat faktoring şirketinin üyesi olduğu Hollanda merkezli Factors Chain International (FCI) tarafından 5'inci kez 100 tam puanla
'Dünyanın En İyi İhracat Faktoring Şirketi'
seçilmenin gururunu yaşıyoruz.



Yıllık Faaliyet Raporu Uygunluk Görüşü



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Görüş

Garanti Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1/1/2021-31/12/2021 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 Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolara 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 (Bağımsızlık Standartları Dâhil) ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Şirket'in 1/1/2021- 31/12/2021 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 1 Şubat 2022 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 gününün 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, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim 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 Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği 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 tablolara 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 A.Ş.

Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi
1 Mart 2022
İstanbul, Türkiye

Faaliyet Raporu'nun Kabulüne İlişkin Sorumluluk Beyanı

İstanbul, 01.03.2022

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

FAALİYET RAPORU'NUN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN
KARAR TARİHİ : 01.03.2022
KARAR SAYISI : 06

SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
SERİ: II, NO: 14.1 SAYILI TEBLİĞİN İKİNCİ BÖLÜMÜNÜN 9'UNCU MADDESİ GEREĞİNCE SORUMLULUK BEYANI

a) Garanti Faktoring Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31.12.2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış faaliyet raporunu inceledik.

b) Şirket'teki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, faaliyet raporu, 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 2021 itibarıyla Bağımsız Denetimden Geçmiş Faaliyet Raporu

Şule FİRUZMENT BEKÇE
Genel Müdür Yardımcısı

Kaya YILDIRIM
Genel Müdür

Nihat KARADAĞ
Denetim Komitesi Üyesi

Serkan ÇANKAYA
Denetim Komitesi Üyesi

Garanti BBVA Factoring Hakkında

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

Garanti BBVA Factoring, 4 Eylül 1990 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla, Aktif Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. adı ile kurulmuştur. Şirket, 2002 yılında “Garanti” çatısı altında hizmet vermeye başlamış, 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’nda Garanti Faktoring A.Ş. olmuştur.

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.

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.

Türkiye genelindeki 8 ilde, 11 şube ve 120 çalışan ile hizmet veren Garanti BBVA Factoring, sürekli yatırım yapılan teknolojik altyapısı, müşteri odaklı hizmet anlayışı ve uzman ekibiyle müşteri ihtiyaçları doğrultusunda yenilikçi ürün ve hizmetler geliştirmektedir.

Müşterilerine en iyi hizmeti sunma ilkesiyle hareket eden Garanti BBVA Factoring, hem yurt içi hem de yurt dışı ticarete müşterilerinin yanında yer almakta, KOBİ’lere, ithalatçı ve ihracatçı şirketlere, yaygın tedarikçi ve bayi ağına sahip kuruluşlara finansman, garanti ve tahsilat ürünleriyle hızlı ve güvenilir çözümler sunmaktadır.

Garanti BBVA Factoring, müşteri odaklı hizmet anlayışı ve uzmanlaşmış ekibiyle müşterilerine ve sektöre katma değer yaratmayı hedefleyen; ürün danışmanlığı ve ürün geliştirme konularında öncü; güçlü kadrosuyla kuruma özel çözümler üretebilen; operasyonel işlem hızı ile fark yaratan; Factors Chain International (FCI) üyeliğinin sağladığı yaygın muhabir ağı ile yurt dışı faktoring işlemlerinde güçlü bir faktoring şirkettir.

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.



11

Şube sayısı

Garanti BBVA Factoring, ticaretin finansmanı ve alacak bazlı finansman konsantrasyonu, BBVA sinerjisi ile geniş bir network üzerinden hem yurt içi, hem de yurt dışı ticaretin gerektirdiği finansman, garanti ve tahsilat ürünlerini bir arada sağlamakta, müşteri ilişkileri yönetiminde en iyi çözümleri üreterek sektörde fark yaratmaktadır.

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.

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'ın Fitch Ratings tarafından 25 Şubat 2022 tarihinde güncellenen rating notları; TL uzun vadeli B+ 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 İlkeleri Uyum Derecelendirmesi'nde aldığı notu 2021 yılında 9,47'ye çıkartmıştır.

Garanti BBVA Factoring, dünya çapında yaklaşık 90 ülkede faaliyet gösteren, 400'e yakın aktif ihracat ve ithalat faktoring şirketinin üyesi olduğu Hollanda merkezli Factors Chain International (FCI) tarafından 5'inci kez 100 tam puanla "Dünyanın En İyi İhracat Faktoring Şirketi" seçilmiş, ayrıca "En İyi İhracat ve İthalat Faktoringi" kategorisinde de üçüncülüğe layık görülmüştür.

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

Garanti BBVA Factoring, Covid-19 salgınının etkilerinin tam geçmediği bir yılda aynı misyon ve vizyon ile istikrarlı şekilde büyümeye devam etmiştir.

4,36

Milyar TL
Aktif Büyüklüğü

131,9

Milyon TL
Net Dönem Kârı

345

Milyon TL
Özkaynak

17,3

Milyar TL
İşlem Hacmi



44.002

Toplam
Faktoring İşlemi
Sayısı

4,15

Milyar TL
Faktoring Alacakları

120

Çalışan
Sayısı

11

Şube
Sayısı

4.979

Riski olan
müşteri sayısı

8.260

İşlem yapılan toplam
müşteri sayısı

Bir Bakışta Garanti BBVA Factoring

Garanti BBVA Factoring, Factors Chain International tarafından, 5'inci kez 100 tam puanla "Dünyanın En İyi İhracat Faktoring Şirketi" seçilmiştir.

2021 Yılı Gelişmeleri

Dünyanın En İyi İhracat Faktoring Şirketi

Dünya çapında yaklaşık 90 ülkede faaliyet gösteren, 400'e yakın aktif ihracat ve ithalat faktoring şirketinin üyesi olduğu Hollanda merkezli Factors Chain International (FCI), Garanti BBVA Factoring'ı 5'inci kez 100 tam puanla "Dünyanın En İyi İhracat Faktoring Şirketi" seçmiştir. Garanti BBVA Factoring, ayrıca "En İyi İhracat ve İthalat Faktoringi" kategorisinde de üçüncülüğe layık görülmüştür.

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 2020 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.



Pendik Kampüs

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 kampüsünde çalışılmaktadır. 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.

Müşteri Sayısında ve Bilançodaki KOBİ Payında Artış

2021 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; hizmet sektörü altında toptan ve perakende ticaret, taşımacılık, depolama ve haberleşme ile imalat sanayi altında tekstil ve tekstil ürünleri sanayi, metal ana sanayi, petrol ve kömür ürünleri, sanayi sektörleri bulunmaktadır.

Güçlü Ortaklık Yapısı

Garanti BBVA, %19,2 pazar payı ile TL kredilerde en büyük ikinci özel banka konumundadır.

849

Milyar TL
Garanti BBVA aktif
büyüklüğü

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.

1946 yılında Ankara’da kurulan Garanti BBVA, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 849 milyar Türk Lirası’na ulaşan konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye’nin en büyük ikinci özel ve en değerli bankası konumundadır.

Kurumsal, ticari, KOBİ, bireysel, özel ve yatırım bankacılığı, ödeme sistemleri dahil 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, 610 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:

%19,2 pazar payı ile TL kredilerde en büyük ikinci özel banka konumundadır.

%19,7 pazar payı ile en büyük TL müşteri mevduat portföyü, Banka'nın güçlü ilişki bankacılığını yansıtmaktadır.

20 milyona yakın bireysel müşteri ile bireysel kredilerde lider konumundadır.

TL işletme kredilerinde %17,5 pazar payı ile 2. sırada, özel bankalar arasında marka gücünde ve KOBİ NTS'de ilk sırada, Net Faiz Marjı, Net Gelir, Net Ücret ve Komisyon Gelirleri ve Özkaynak Kârlılığı dahil tüm finansal göstergelerde rakipsiz lider konumundadır.

Garanti BBVA'nın amacı, çağın olasılıklarını herkese sunmak ve bu amaçla tüm paydaşları için değer yaratmaktır. Stratejik öncelikleri 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 yanı sıra Garanti BBVA, paydaşlar ve stratejik ortaklıklar tarafından öncelikli kabul edilen konulara odaklanan toplumsal programları ve etki yatırımı odaklı kredi kullandırılmalarıyla, 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 2021 itibarıyla yurt içinde 863 şube, Kıbrıs'ta 7, Malta'da 1 olmak üzere yurt dışında 8 şube, bir temsilcilikten oluşan yaygın bir dağıtım ağı ve 18.354 çalışanıyla 20 milyondan fazla müşterisinin her türlü finansal ihtiyacına cevap vermektedir. En son teknolojik altyapıya sahip 5.401 ATM, ödüllü Çağrı Merkezi,

internet, mobil ve sosyal bankacılık platformlarıyla tüm kanallarda kesintisiz bir deneyim ve bütünleşik kanal kolaylığı sunmaktadır.

Garanti BBVA için data ve teknoloji, "en iyi ve en bağlı takım" stratejisini gerçekleştirmesini sağlayan ana unsurlardır. 2019'dan bu yana Garanti BBVA, 2,5 milyondan fazla yeni müşteri kazanarak 11 milyondan fazla dijital ve 10,6 milyon mobil müşteriye sahip olmuş ve dijital satışların toplam satışlar içindeki payı %80'i aşmıştır. 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 katmak, eğitmek ve geliştirmek, çalışanlara yeteneklerini gösterebilecekleri ortamlar sağlamak, fırsatlar sunmak, başarılarını görmek ve ödüllendirmek tüm sistemin temel yapıtaşlarını oluşturmaktadır.

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 2021 itibarıyla %50,07'dir.

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.

Güçlü Ortaklık Yapısı

Türk Eximbank 2021 yıl sonu itibarıyla ihracata toplam 46,1 milyar ABD doları seviyesinde bir destek vermiştir.

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 2021 itibarıyla BBVA'nın aktif büyüklüğü 662,9 milyar Euro, özkaynakları 49 milyar Euro ve 2021 net dönem kârı 4,6 milyar Euro'dur. Hisseleri İspanya, New York, Londra, Meksika ve Peru borsalarında işlem gören BBVA'nın 31 Aralık 2021 itibarıyla tüm payları eşit oy hakkına sahiptir ve dünya çapında yaklaşık 827 bin hissedarı bulunmaktadır.

150 yılı aşkın süredir operasyonlarına devam eden BBVA, 30 ülkede yaklaşık 110 bini aşan çalışan, 6.083 şube ile 81,7 milyon müşterisine hizmet vermektedir. Yeni rekabet ortamında müşterilerini faaliyetlerinin tam merkezine koymak vizyonuna sahip BBVA'nın amacı "çağın olanaklarını herkese sunmak"tır.

Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş. (Türk Eximbank), 21 Ağustos 1987 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Bakanlar Kurulu Kararı ile kurulmuş, ihracatın geliştirilmesi amacıyla kredi veren bir kurumdur.

Türk Eximbank'ın temel amacı; ihracatın geliştirilmesi, ihraç edilen mal ve hizmetlerin çeşitlendirilmesi, ihraç mallarına yeni pazarlar kazandırılması, ihracatçıların uluslararası ticarette paylarının artırılması ve girişimlerinde gerekli desteğin sağlanması, ihracatçılar 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. Türk Eximbank'ın, gelişmiş birçok ülkenin resmi destekli ihracat kredi kuruluşlarından farklı olarak, kredi, garanti ve sigorta işlemlerini aynı çatı altında toplamış olması, ihracatçı firmalara verilen hizmetlerde bir bütünlük oluşturulmasına olanak tanımaktadır.

Türk Eximbank 2021 yıl sonu itibarıyla 22,5 milyar ABD doları tutarında nakdi kredi desteği ve 23,6 milyar ABD doları tutarında sigorta/garanti imkânı sağlayarak ihracata toplam 46,1 milyar ABD doları seviyesinde bir destek vermiştir. 2021 yılsonu



İtibarıyla Banka'nın aktif büyüklüğü 322,4 milyar TL seviyesindedir. Ödenmiş sermayesi, 100 milyon TL Hazine'den nakdi sermaye aktarımı ve 1,43 milyar TL de kâr yedeklerinin mahsup edilmesi yoluyla 9,27 milyar TL'den 10,8 milyar TL seviyesine ulaşmıştır.

Türk Eximbank 22 şube ve 10 irtibat bürosu ile hizmet vermektedir. Genel Müdürlüğü İstanbul'da (Anadolu Yakası) bulunan Banka'nın, İç Anadolu, Marmara ve Ege Bölge Müdürlükleri ile Ankara, Gaziantep, İzmir, Bursa, Denizli, Adana, Konya, Kayseri, Antalya, İstanbul Avrupa Yakası, Gebze, Merkez, İstanbul Odakule, Çorlu, Manisa, Maltepe, Mersin, Eskişehir, İskenderun, Trabzon, İstanbul İkitelli OSB ve Kahramanmaraş şubeleri olmak üzere 22 birimi; Samsun, Ege Bölge Sanayi Odası, Ege İhracatçı Birlikleri, İzmir Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi, Aydın, Erzurum, Hatay, Sakarya, İstanbul Anadolu Yakası Organize Sanayi Bölgesi ve İnegöl'de olmak üzere 10 adet irtibat noktası bulunmaktadır.

22

Türk Eximbank
şube sayısı

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Garanti BBVA Factoring'in ortaklık yapısı, %81,84 Türkiye Garanti Bankası, %9,78 Türkiye İhracat Kredi Bankası ve %8,38 halka açık kısımdan oluşmaktadır.

Garanti BBVA Factoring'in 31 Aralık 2021 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 fiili dolaşımdaki %8,38 payı GARFA sembolü ile Alt Pazar'da işlem görmektedir.

%81,84

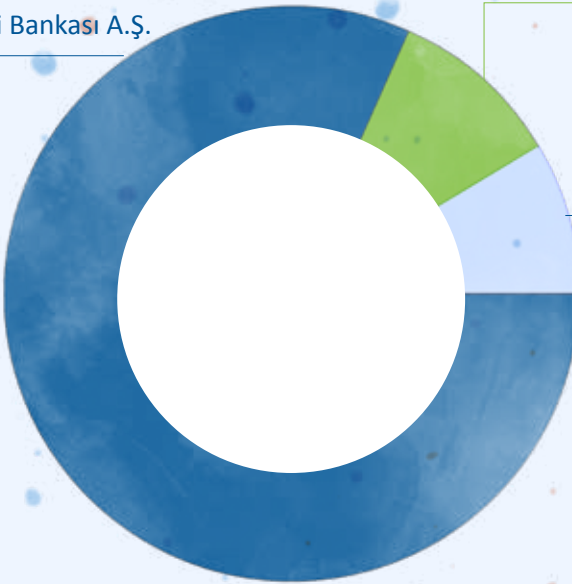
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.

%9,78

Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.

%8,38

Halka Arz



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

Garanti BBVA Factoring, dijital platformlara yaptığı yatırımlarla, müşterilerine eşsiz bir deneyim yaşatmayı hedeflemektedir.

Amacımız

“Çağın Olanaklarını Herkese Sunmak”

Değerlerimiz

Müşterimiz Önceliğimizdir

- Müşterilerimizi anlarız
- Dürüst ve sorumlu davranırız
- Çözüm üretiriz

Büyük Düşünürüz

- İlham verimiz
- Yenilikçiyiz
- Beklentileri aşarız

Tek Bir Ekibiz

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

- Müşteri tabanımızı genişletmek ve müşterilerimizin Şirketimizle olan ilişkilerini derinleştirmek
- Müşterilerimiz neredeyse orada olmak, dijital müşteri kazanımı ve ortaklıklar gibi yeni kanalları etkin kullanmak
- 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 gözetilen, içeriden terfi odaklı, adil ve şeffaf bir yönetim politikası benimsemek

Operasyonel Üstünlük

- İş modelimizi süreç otomasyonu, işlem kolaylığı, uzaktan servislerin zenginleştirilmesi vb. faktörlerle sürekli geliştirmek
- Uçtan uca dijital çözümleri artırmak, dijital platformlarımıza yaptığımız yatırımlarla deneyimi iyileştirmeye devam etmek
- Sürdürülebilir büyümeye odaklanırken, sermayemizi etkin kullanmak ve yarattığımız değeri en üst düzeye çıkarmak
- Maliyet ve gelir sinerjilerini gözetirken, iş modelimizi ve süreçlerimizi, operasyonel verimlilik bakış açısıyla sürekli geliştirmek
- Finansal ve finansal olmayan riskleri etkin yönetmek

Data ve Teknoloji

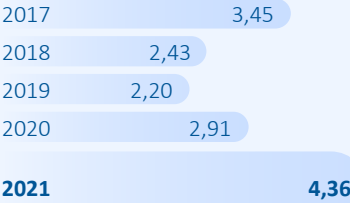
- Teknolojik altyapımızı ve platformlarımızı daha çevik, daha güçlü hale getirmek
- Şirket'in günlük işleyişinde önemli bir yer edinen yapay zeka, makine öğrenmesi ve büyük veriyi anlamlandırmamızla çözüm süreçlerimizi hızlandırmak
- Müşterilerimize doğru ürün sunma, fiyatlama, risk yönetimi vb. alanlarda veri analitiğinden etkin şekilde faydalanmak

Başlıca Finansal Göstergeler ve Rasyolar

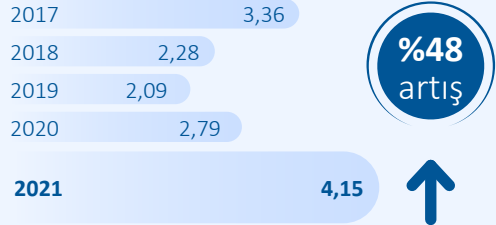
Garanti BBVA Factoring, 2021 yılında güçlü finansal performansını sürdürmüştür.

Garanti BBVA Factoring Seçilmiş Temel Bilanço Büyüklükleri ve Rasyolar

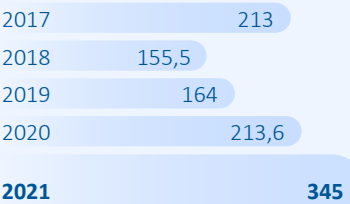
Toplam Aktifler (Milyar TL)



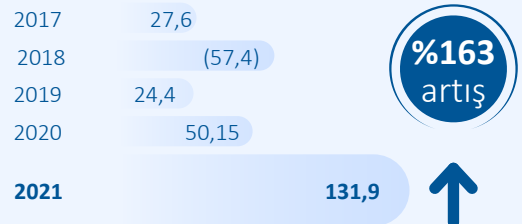
Factoring Alacakları (Milyar TL)



Özkaynaklar (Milyon TL)



Net Dönem Kârı/Zararı (milyon TL)



	2017	2018	2019	2020	2021
Aktif Kârlılığı (%)	%0,96	%-1,99	%1,16	%2,00	%3,62
Özkaynak Kârlılığı (%)	%13,84	%-28,25	%14,95	%26,99	%47,48
Takipteki Alacaklar Oranı (%) ^(*)	%2,76	%11,87	%13,98	%4,52	%1,63

(*) TFRS 9 kapsamında 2020 ve 2021 yılında kayıttan düşme işlemleri gerçekleştirilmiştir.

Son 5 Yıllık Gelir ve Gider Kalemlerinin Görünümü

Garanti BBVA Factoring Seçilmiş Gelir Tablosu Kalemlerinin Görünümü					
(Bin TL)	2017	2018	2019	2020	2021
Factoring Gelirleri	286.315	477.508	375.828	309.468	638.775
Factoring Alacaklarından Alınan Faizler	263.228	466.627	368.204	297.653	621.491
Factoring Alacaklarından Aln. Ücret ve Kom.	23.087	10.881	7.624	11.815	17.284
Finansman Giderleri	(252.215)	(363.463)	(263.863)	(189.506)	(419.177)
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(178.093)	(247.253)	(176.025)	(161.436)	(320.305)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(59.685)	(99.052)	(80.449)	(26.190)	(95.800)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(14.436)	(17.138)	(6.825)	(757)	(1.314)
Diğer	(1)	(20)	(564)	(1.123)	(1.758)
Esas Faaliyet Giderleri	(43.196)	(52.056)	(50.828)	(49.316)	(69.613)
Personel ve Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(25.669)	(32.235)	(30.039)	(30.838)	(41.324)
Genel İşletme Giderleri	(17.488)	(18.661)	(20.671)	(18.378)	(27.798)
Diğer	(39)	(1.160)	(118)	(100)	(491)
Diğer Faaliyet Gelirleri / Giderleri (net)	64.753	45.511	35.595	92.015	64.292
Bankalardan Alınan Faizler	1.953	160	1.945	691	1.850
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	-	-	-	1.689	6.006
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı (Net)	-	-	-	345	180
Türev Finansal İşlemlerden Kâr / Zarar (Net)	104.124	24.441	2.705	5.287	4.005
Kambiyo İşlemleri Kârı / Zararı (Net)	(42.926)	19.564	21.423	72.329	28.503
Diğer	1.602	1.346	9.522	11.674	23.748
Karşılık Giderleri	(20.801)	(176.568)	(65.701)	(97.990)	(47.251)
Brüt Kar Zarar	34.856	(69.068)	31.031	64.671	167.026
Dönem Vergi Gideri	(7.253)	11.692	(6.593)	(14.521)	(35.090)
Dönem Net Kârı	27.603	(57.376)	24.438	50.150	131.936

Finansal Durum ve 2021 Yılı Performansına İlişkin Değerlendirme

*Garanti BBVA Factoring, 2021 yılında
muhabir garantili ihracat faktoringinde
Türkiye’de %21,3 pazar payına sahiptir.*

8.260

Müşteri sayısı

Garanti BBVA Factoring, yurt içi ve yurt dışı faktoring işlemlerini geniş bir network üzerinden müşteri ihtiyaçlarına odaklı bir şekilde yürütmektedir.

Başta KOBİ’ler, ithalatçı ve ihracatçı kimliğiyle öne çıkan şirketler ile yaygın tedarikçi ve bayi ağına sahip kuruluşlar olmak üzere geniş bir müşteri tabanına hizmet vermekte olan Garanti BBVA Factoring, geniş şube ağıyla faktoring ürün ve hizmetlerini tüm ülke geneline taşımaktadır.

Türkiye genelinde 11 şubesi bulunan Garanti BBVA Factoring, 2021 yılında 8.260 müşteriye hizmet vermiştir.

Güçlü ilişki yönetimi sayesinde muhabir faktoring şirketleri ile geniş bir ürün yelpazesinde çalışan, yenilikçi ve müşteri odaklı yaklaşımı ile müşterilerinin yurt dışı operasyonlarında en yüksek kalitede tahsilat, garanti ve finansman hizmeti sağlayan Garanti BBVA Factoring, uzman kadrosu ve uluslararası faktoring alanındaki gücüyle fark yaratmaya ve müşterilerine özel çözümler sunmaya devam etmektedir. Sağlam bilanço yapısı, tecrübeli kadrosu, risk yönetimi politikaları, yenilikçi bakış açısı, dijitalleşme yatırımları, tüm bu yatırımların sonucu olarak agile süreçleri, müşteri ve muhabirleriyle kurduğu uzun dönemli güvene dayalı



ilişkileri ve finansal danışmanlık hizmeti, Garanti BBVA Factoring'ın başarısının temel taşları olarak öne çıkmaktadır.

Geniş şube ağına sahip faktoring şirketi olmanın verdiği avantaj ile ihracat faktoringi alanında çok sayıda müşteriye hizmet veren Garanti BBVA Factoring, 90 ülkede yaklaşık 400 faktoring şirketinin üye olduğu, ihracat faktoringinin en yetkili kuruluşu olan FCI verilerine göre, 2021 yılında muhabir garantili ihracat faktoringinde Türkiye'de %21,3 pazar payına sahiptir.

Garanti BBVA Factoring, sunduğu kaliteli hizmet, yenilikçi ürünler ve elde ettiği başarılarla, FCI'nın yaptığı değerlendirmede; hizmet kalitesi, muhabir ağı ve ihracat hacmi kriterlerinin hepsinden en yüksek puanı alarak "5.kez Dünyanın En İyi İhracat Faktoring Şirketi" unvanını kazanmış ve organizasyon tarihinde üst üste "%100 tam puan" alma başarısı gösteren ilk faktoring şirketi olmuştur.

Garanti BBVA Factoring; 2022 yılında da muhabir garantili ihracat faktoring işlemlerinde müşteri sayısını artırmak ve var olan müşterilerine verdiği hizmet kalitesini yükselterek sürdürmeyi hedeflemektedir.

Dijitalleşme ve Mobil

2022 yılı içerisinde başta KOBİ firmalarda işlem hacmi ve adetlerdeki artışın sağlanması, müşteri taleplerine daha etkin ve hızlı çözüm önerilerinin getirilebilmesi adına mevcut operasyonel faaliyetlerin daha yaygın şekilde dijital ortama aktarılması hedeflenmektedir. 2019 yılının ilk yarısına doğru testleri tamamlanan Garanti BBVA Factoring

Mobil uygulamasının 2022 yılı içinde özellikle KOBİ segmentinde olmak üzere işlem adedi ve hacmini artırması beklenmektedir.

Garanti BBVA Factoring, tüm bu hedefleri gerçekleştirme yolunda devam ederken, sistem altyapısına ve insan kaynağına yatırım yapmayı sürdürecektir ve bu sayede verimliliğini artırmaya devam edecektir.

Faktoring şirketleri arasında ürün danışmanlığı ve ürün geliştirme konularında öncü konumda bulunan Garanti BBVA Factoring, güçlü ve deneyimli kadrosuyla kurumlara özel ürünler ve çözümler üretmektedir. Garanti BBVA Factoring, geliştirdiği bu inovatif ürünlerle sektördeki rakipleri arasında öne çıkmakta, müşterilere katma değer yaratmaktadır.

Garanti BBVA Factoring , sosyal medyadaki aktivitelerini müşteri iletişimini destekleyecek şekilde yoğunlaştırmıştır. Bu amaçla internet sitesini başvuru kanalı olarak hizmete almıştır. Garanti BBVA internet şubesi üzerinden müşteriler, hesaplarına bağlı ürünleri ve ürünlere ait detayları görüntüleyebilmektedir. Ayrıca internet şubesi üzerinden faktoring yapmak için çek gönderimi de yapılabilmektedir. Bu sayede dijital ortamda hem işlem sürelerinin kısaltılması hem de iç süreçlerdeki verimliliğin artırılmasına olanak sağlanmıştır.

Alacak Garantisi

Yeni alıcı ve pazarlara girmek isteyen firmalar için güvenli bir araç olan "Alacak Garantisi" hem yurt içi hem ihracat işlemlerinde 2021 yılında da büyük ilgi görmüştür.

Finansal Durum ve 2021 Yılı Performansına İlişkin Değerlendirme

Garanti BBVA Factoring, iş ortağı olduğu bankalarla ilişkilerini derinleştirerek, müşterilerine kullandırmak için uygun koşullarda finansman sağlamıştır.

Garanti BBVA Factoring, ürün gamına 2020 yılında eklenen Tedarikçi Finansmanı ve Ticari Tahsilat Yönetimi'ne ilişkin gerçekleştirilen teknolojik yatırımlar ve buna bağlı sistemsel geliştirmelere 2022'de de devam edecektir.

Uygun Koşullarda Finansman Olanakları

Güçlü ilişki yönetimi becerisiyle uluslararası düzeyde adından övgüyle söz ettiren Garanti BBVA Factoring, 2021 yılındaki mevcut volatilité ortamında 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 kullandırılmak üzere uygun koşullarda finansman sağlamıştır.

Yıl içerisinde çalışılan banka sayısı artırılarak ilişkiler derinleştirilmiş ve bilançonun mümkün olan en düşük maliyet ile fonlanması imkânı yaratılmıştır. Şirket, önümüzdeki dönemde de özellikle Avrupa'da yerleşik bankalar ile dış ticaret işlemlerinin fonlanmasına yönelik çalışmaları artırmayı planlamaktadır.

Garanti BBVA Factoring, 2021 yılında halka arz edilmeksizin sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere toplam 2.021 milyon TL nominal tutarında, 3-6 ay vadeli, iskontolu bono ihracı ve 1.995 milyon TL nominal tutarlı bonolarının da itfasını gerçekleştirmiştir.

2022 yılında da volatil faiz ve kur ortamında mevcut stratejisini devam ettirmeyi planlayan şirket, bono ihracını önümüzdeki dönemde de öncelikli işlemler arasında değerlendirmeye devam edecektir.

Sektörde Öncü ve Örnek Uygulamalar

Factoring süreçleri ve işlemleri ilgili Kanunlara, Yönetmeliklere ve Garanti BBVA Factoring'in politika ve prosedürlerine uygun olarak, kısa sürede gerçekleştirilmektedir. İşlemlerden kaynaklanan veya sonradan ortaya çıkabilecek problemlere etkin çözüm sağlanmaktadır.

Şirket 2021 yılı içinde proje bazlı işlemlerin yapılandırılmasını sağlamış, faktoring uygulamalarının mevzuata uyumu konusunda çalışmalarını devam ettirmiştir. Uygulamada açıklık

364.454

Faktoring işlemlerine
konu edilen
fatura sayısı

getirilmesi gereken konularda sektörde öncü rol üstlenerek, ilgili otoritelerden görüşler temin ederek standartlar konusunda görüş birliği sağlayarak uygulamalarını sürdürmüştür.

2021 yılı içinde toplam 44.002 adet yurt içi ve yurt dışı finansman işlemleri gerçekleştirilmiş ve 364.454 adet fatura faktoring işlemlerine konu edilmiştir.

Faktoring Alacakları

2021 yılında, Garanti BBVA Factoring 4,15 milyar TL faktoring alacağı ile sektöründe %7 pazar payına sahiptir.

Aktif Büyüklük

Garanti BBVA Factoring, 2021 yılında 4,36 milyar TL aktif büyüklük ile %6,7 pazar payına sahiptir.

İşlem Hacmi

- Garanti BBVA Factoring, 2021 yılında 17,3 milyar TL (1,9 milyar ABD doları) toplam işlem hacmi ile sektöründe %8,69 pazar payına sahiptir.
- Yurt içi işlem hacmi 11,4 milyar TL (1,3 milyar ABD doları), ihracat işlem hacmi 5,1 milyar (557 milyon ABD doları) ve ithalat işlem hacmi 787 milyon TL (79 milyon ABD doları)

Müşteri Sayısı

Türkiye genelinde 11 şubesi bulunan Garanti BBVA Factoring, 2021 yılında toplam 8.260 müşteriye finansman, garanti ve tahsilat hizmeti vermiştir.

Garanti BBVA
Factoring, 4,36 milyar TL
aktif büyüklük
ile %6,7 pazar payına
sahiptir.

Finansal Durum ve 2021 Yılı Performansına İlişkin Değerlendirme

Garanti BBVA Factoring, 2021 yılında tarım sektörü, imalat sanayi ve hizmet sektöründe işlem hacminde güçlü bir performans sergilemiştir.

Garanti BBVA Factoring'ın 2021 Yıl Sonu Sektörel Bazda İşlem Hacmi ve Faktoring Alacakları (bin TL)

İşlem Hacminin Sektörel Bazda Dağılımı

HİZMET SEKTÖRÜ	10.331.408,00
Toptan ve Perakende Ticaret Mot. Ar. Servis Hizmetleri	7.731.274,00
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	993.455,00
Emlak Komisyon, Kiralama ve İşletmecilik Faaliyetleri	659.514,00
İnşaat	451.478,00
Diğer Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	413.675,00
Otel ve Restoranlar (Turizm)	61.786,00
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	15.380,00
Eğitim	3.994,00
Parasal Kurumlar	446,00
Savunma ve Kamu Yönetimi Zorunlu Sosyal Güvenlik Kurumları	406,00
İMALAT SANAYİ	6.919.570,00
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	2.470.050,00
Metal Ana Sanayii ve İşlenmiş Madde Üretimi	876.815,00
Nükleer Yakıt, Petrol Ür., Kömür Ürünleri Sanayi	717.718,00

Elektrikli ve Optik Aletler Sanayi	530.628,00
Makine ve Teçhizat Sanayi	388.036,00
Ulaşım Araçları Sanayi	295.305,00
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	286.507,00
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif. Sanayi	273.898,00
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	221.508,00
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi	205.967,00
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	204.427,00
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	126.431,00
Diğer Metal Dışı Madenler Sanayi	120.579,00
Kâğıt Ham. ve Kâğıt Ürünleri Basım Sanayi	113.699,00
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	45.077,00
Deri ve Deri Ürünleri Sanayi	38.995,00
Enerji Üreten Madenlerin Çıkarılması	3.930,00
TARIM SEKTÖRÜ	86.719,00
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	86.066,00
Balıkçılık	653,00
GENEL TOPLAM	17.337.697,00

2021 yılında,
faktoring alacaklarının
en fazla olduğu sektör
%76,01 ile hizmet
sektörü olmuştur.

Faktoring Alacaklarının Sektörel Dağılımı (bin TL)

	Tutar ^(*)	Oran (%) ^(*)
HİZMET SEKTÖRÜ	3.150.002	76,01
Toptan ve Perakende Ticaret Mot. Ar. Servis Hizmetleri	2.366.632	57,08
Diğer Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	260.648	6,29
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	210.568	5,09
İnşaat	145.374	3,50
Emlak Komisyon, Kiralama ve İşletmecilik Faaliyetleri	142.770	3,45
Otel ve Restoranlar (Turizm)	17.768	0,43
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	4.620	0,12
Eğitim	1.551	0,05
Parasal Kurumlar	71	0,00
İMALAT SANAYİ	959.450	23,13
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif. Sanayi	156.583	3,79
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	156.547	3,79
Metal Ana Sanayii ve İşlenmiş Madde Üretimi	136.989	3,30
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	80.920	1,95
Makine ve Teçhizat Sanayi	75.151	1,81
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	73.483	1,76
Elektrikli ve Optik Aletler Sanayi	65.474	1,57
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	42.245	1,01
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi	38.564	0,94
Diğer Metal Dışı Madenler Sanayi	38.089	0,92
Kâğıt Ham. ve Kâğıt Ürünleri Basım Sanayi	26.004	0,63
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	23.356	0,55
Ulaşım Araçları Sanayi	20.296	0,48
Deri ve Deri Ürünleri Sanayi	15.837	0,39
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	6.024	0,14
Nükleer Yakıt, Petrol Ür., Kömür Ürünleri Sanayi	3.200	0,07
Enerji Üreten Madenlerin Çıkarılması	688	0,02
TARIM SEKTÖRÜ	36.735	0,87
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	36.486	0,87
Balıkçılık	249	0,00
GENEL TOPLAM	4.146.187	100,00

(*) Net takipteki alacaklar dahil edilmiştir.

GARFA Hisse Senedi Bilgileri

1 Ocak - 31 Aralık 2021 döneminde 19,04 ile en yüksek kapanış fiyatına ulaşan GARFA'da aynı dönem için toplam hacim 794 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

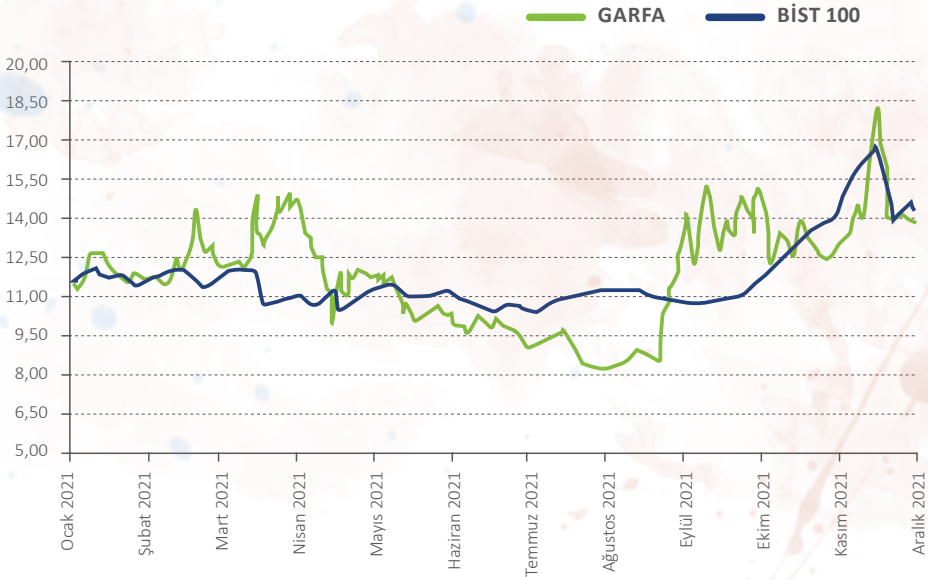
Garanti BBVA
Factoring hisse senetleri
Borsa İstanbul'da GARFA
sembolüyle işlem
görmektedir.

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 yapılanması, 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.

1 Ocak-31 Aralık 2021 döneminde 19,04 ile en yüksek kapanış fiyatına ulaşan GARFA'da aynı dönem için toplam hacim 794 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Hisse Senedi Performansı

BİST100 kapanış fiyatları GARFA fiyatına endekslenerek gösterilmektedir.



2021 yılı en düşük fiyat 7,67

2021 yılı en yüksek fiyat 19,04

2021 yılı kapanış fiyatı 13,70 olarak gerçekleşmiştir.

Kredi Derecelendirme Notu

Garanti Faktoring A.Ş. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings tarafından derecelendirme hizmeti almaktadır.

Fitch Ratings, Şirket notlarını ve görünümünü 25 Şubat 2022 tarihinde aşağıdaki gibi güncellemiştir.

Yabancı Para

Uzun Vade	B
Kısa Vade	B
Görünüm	Negatif

Türk Lirası

Uzun Vade	B+
Kısa Vade	B
Görünüm	Negatif

Ulusal

Uzun Vade	AA(tur)
Hissedar Desteği	b
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 2021 yılında onuncu kez yapılan "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Derecelendirmesi" çalışmaları, 17 Ağustos 2021 tarihinde tamamlanmıştır.

Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. (Kobirate) tarafından düzenlenen raporda, Garanti BBVA Factoring'in 17 Ağustos 2021- 17 Ağustos 2022 dönemine ait Kurumsal Yönetim Derecelendirme Notu 9,44'den 9,47'ye 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 BBVA Ödeme Sistemleri ve Garanti BBVA Teknoloji Yönetim Kurulu Başkanı'dır. Bu sorumluluklarına ek olarak Türkiye Bankalar Birliği ve İstanbul Kültür Sanat Vakfı (İKSİV) Yönetim Kurulu Üyeliği ve Öğretmen Akademisi Vakfı Mütevelli Heyeti Üyeliği görevlerini de üstlenen Baştuğ'un, bankacılık ve işletmecilik dallarında 30 yıl tecrübesi bulunmaktadır.

Murat Atay

Yönetim Kurulu Başkan Vekili/Kredi Komitesi Üyesi

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi Bölümü, Yeditepe Üniversitesi Muhasebe Yüksek Lisansı ve İstanbul Okan Üniversitesi Banka ve Finans Doktorası mezunu olan Murat Atay kariyerine Garanti BBVA'da kurumsal ve kredi analisti olarak başlamıştır. 2000-2009 Kurumsal Şube Müdürü, 2009-2012 yılları arasında Garanti BBVA S.A. Romanya Genel Müdürlüğü görevinin yanı sıra, Motoractive, Ralfi ve Domenia şirketlerinde de Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini üstlenmiştir. 2012-2020 yılları arasında Garanti BBVA Mortgage Genel Müdürlüğü görevini yapan Atay, 2021 yılı Ocak ayı itibarıyla Kredi Riski Yönetiminden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı görevine atanmıştır. Bankacılık ve işletmecilik dallarında 27 yıllık iş tecrübesi bulunan Atay, Kredi Riski Yönetimi,

Kurumsal ve Özellikli Krediler, Ticari Krediler, Bireysel ve KOBİ Krediler Risk Yönetimi, Kurumsal ve Ticari Krediler Yapılandırma; Risk Planlama, İzleme ve Raporlama; Bölge Krediler Koordinasyon, Risk Projeler, Kredi Riski Yönetimi İleri Analitik alanlarından sorumludur.

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. Banka'da çeşitli birim ve şubelerde görevlerde bulunduktan sonra 2005 yılından itibaren Bölge Müdürlüğü görevlerinde bulunmuştur. 01 Ağustos 2018 tarihinden bu yana Garanti BBVA Factoring Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdürü olarak görevini sürdüren 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'ın 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 Bankacılığı'ndan 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 Müttevelli 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.

Sibel Kaya

Yönetim Kurulu Üyesi

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Mimarlık Fakültesi, Şehir ve Bölge Planlama Bölümü mezunu olan Sibel Kaya kariyerine 1997 yılında, Garanti BBVA'da Yönetici Adayı olarak başlamıştır. 1998-2005 Ticari Bankacılık bölümü yöneticilik pozisyonları, 2005-2016 yılları arasında çeşitli şubelerde Şube Müdürü ve Ticari Şube Müdürü, 2016-2018 yılları arasında Ege Bölge Müdürü

ve 2018-2021 yılları arasında İnsan Kaynakları Direktörü görevlerini yürütmüş, 2 Şubat 2021'de Garanti BBVA KOBİ Bankacılığı'ndan sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmıştır. Bankacılık ve işletmecilik dallarında iş tecrübesi 23 yıl olan Kaya, KOBİ Bankacılığı Pazarlama ve KOBİ Bankacılığı Saha ve Performans Yönetimi 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 Bankası'nda müfettiş olarak başlamış, 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., İskenderun 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), Almatix B.V. (Hollanda) ve Orfin Finansman A.Ş. kurum ve kuruluşlarında Yönetim Kurulu Üyeliği ve Başkanlığı görevlerinde bulunmuştur. Halen Finans Yöneticileri Vakfı Üyeliği 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 Kadir Has Üniversitesi'nde başlayan Çankaya, halen 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 finansın 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 paylaşımadığını 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 teoric 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 İlkelerle 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, 2021 yılında 9 (dokuz) kez toplanmıştır. Bu toplantılarda, İç Kontrol ve Uyum 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 2020, 31 Mart 2021, 30 Haziran 2021 ve 30 Eylül 2021 tarihli mali verilerine ilişkin bağımsız denetçi (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 ilişkiler 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, 2021 yılında 5 (beş) kez toplanmıştır.

Komiteler ve Komite Toplantılarına Katılım

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 teşhisi, 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.

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 2021 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, 2021 yılı içerisinde belirtilen konuları görüşmek ve değerlendirmek üzere, Genel Müdür’ün başkanlığında, haftalık periyodlar halinde 50 (elli) kez toplanmıştır.

Kredi Komitesi

Kredi Komitesi, Murat Atay (Kredi Komitesi Üyesi) ve Kaya Yıldırım’dan (Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür) oluşmaktadır. Osman Bilgin (Genel Müdür Yardımcısı) ve Gülçin İşcan (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), Osman Bilgin (Genel Müdür Yardımcısı), Şule Firuzment Bekçe (Genel Müdür Yardımcısı), Gülçin Işcan (Genel Müdür Yardımcısı) ve ilgili iş kolu birim müdürlerinden oluşmaktadır. Kredi Komitesi'ne üye olmamakla birlikte, gerekli görülen hallerde, bölge satış müdürleri de toplantılara katılabilmektedir.

Komite'nin amacı, factoring 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), Gülçin Işcan (Genel Müdür Yardımcısı), Osman Bilgin (Genel Müdür Yardımcısı), Şule Firuzment Bekçe (Genel Müdür Yardımcısı) ve ilgili birim müdürlerinden 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 2021 yılında 2 (iki) kez toplanmıştır.

Komite'nin 2021 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
Özgeçmişi sayfa 40'ta yer almaktadır.



Şule Firuzment Bekçe²
Genel Müdür Yardımcısı

Koç Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Ekonomi Bölümü mezunudur. Deloitte denetim ve danışmanlık firmasında yaklaşık 17 yıllık iş tecrübesi bulunan Şule Firuzment Bekçe en son denetim ortağı olarak görev almıştır. 2017 yılında Garanti BBVA bünyesine katılarak, sırasıyla Konsolidasyon ve Uluslararası Muhasebe ve Finans Operasyonel Risk ve Kontrol Uzmanlığı birimlerinde Direktör olarak çalışmıştır. 1 Haziran 2021'den itibaren Garanti BBVA Factoring'te Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.



Gülçin İşcan³

Genel Müdür Yardımcısı

Dokuz Eylül Üniversitesi, İşletme Fakültesi, Ekonomi Bölümü ve Fordham University, Executive MBA mezunu olan Gülçin İşcan kariyerine 2003 yılında, Garanti BBVA'da Yönetici Adayı olarak başlamıştır. 2003-2010 yılları arasında Risk Yönetimi Müdürlüğü Piyasa Riski Bölümü'nde 2010-2021 yılları arasında Ticari Bankacılık Pazarlama Müdürlüğü'nde Strateji, Planlama ve Performans Analitiği alanlarında yönetici olarak görev almıştır. 10 Mayıs 2021'de Garanti BBVA Factoring Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanan Gülçin İşcan, Satış, Pazarlama ve Uluslararası Factoring alanlarından sorumludur.



Osman Bilgin¹

Genel Müdür Yardımcısı

1971 doğumludur. Atatürk Üniversitesi İktisat Bölümü mezunudur. 1996 yılında Garanti BBVA'da Gişe Asistanı olarak başladığı kariyerinde şube satış/pazarlama noktalarında ağırlıklı olmak üzere ticari bankacılık ekiplerinde yer almış ve 2003 yılında Şube Müdürü olarak atanmıştır. Farklı şubelerde şube müdürlüğü deneyiminden sonra 2009 yılında kredi ailesine katılmış ve 2012 yılından itibaren de Bölge Krediler Müdürü olarak çalışmıştır. En son İstanbul Avrupa 2 Krediler Bölge Müdürü olarak görev almıştır. 1 Şubat 2022 itibarıyla Garanti BBVA Factoring Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir.

¹ 31 Ocak 2022 tarihi itibarıyla Memet Zeki Pekmezci, Şirketimiz Genel Müdür Yardımcılığı görevinden emekli olmuş, yerine 1 Şubat 2022 tarihi itibarıyla Osman Bilgin atanmıştır.

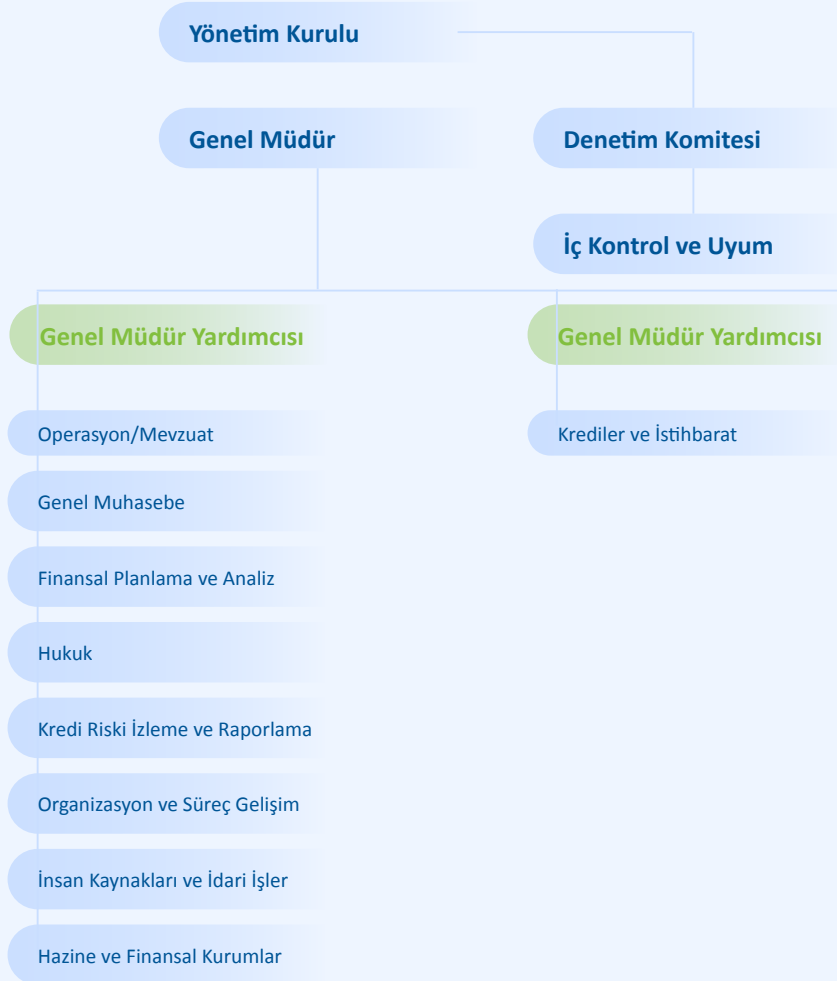
² 31 Mayıs 2021 tarihi itibarıyla Mert Ercan, ana hissedarımız T. Garanti Bankası A.Ş.'nin başka bir şirketinde görev almak üzere, Şirketimiz Genel Müdür Yardımcılığı görevinden ayrılmış, yerine 1 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şule Firuzment Bekçe atanmıştır.

³ 28 Şubat 2021 tarihi itibarıyla Barış Uzman, ana hissedarımız T. Garanti Bankası A.Ş.'nin başka bir şirketinde görev almak üzere Şirketimiz Genel Müdür Yardımcılığı görevinden ayrılmış, yerine 10 Mayıs 2021 tarihi itibarıyla Gülçin İşcan atanmıştır.

Organizasyon Yapısı ve Organizasyonel Yapı Değişiklikleri

Organizasyonel Yapı Değişiklikleri

1 Ocak 2021-31 Aralık 2021 tarihleri arasında organizasyon yapısında bir değişiklik olmamıştır.



Genel Müdür Yardımcısı

Satış Koordinasyon ve
Ürün Yönetimi

Uluslararası Faktoring Birimi

Kurumsal ve Ticari Bölge

İstanbul Avrupa 1-2
Doğu Anadolu Bölgeleri

İstanbul Avrupa 3-4-5 Bölgeleri

İstanbul Anadolu 1-2-3/ Doğu
Karadeniz Bölgeleri

Ankara 1-2 /
Batı Karadeniz Bölgeleri

Marmara & Batı Anadolu
Bölgeleri

İzmir & Ege &
Güney Ege Bölgeleri

Çukurova & Güneydoğu
Anadolu & Orta Anadolu Bölgeleri

Akdeniz & İç Anadolu Bölgeleri

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Değerlendirmesi

*Garanti BBVA
Factoring,
bankacılık dışı
finans sektöründe
gerek tecrübeli
ve nitelikli insan
kaynağı gerekse
öncü teknolojik
girişimleri ile lider
kuruluşlardan biri
olarak faaliyet
göstermeye devam
etmiştir.*



Recep Baştuğ

Yönetim Kurulu Başkanı

Değerli Paydaşlarımız,

2020 yılında korona virüs salgını etkisiyle daralan dünya ekonomisi, aşılama ve destekleyici ekonomik tedbirlerin neticesinde, 2021 yılında güçlü bir toparlanmaya sahne oldu. 2021 yılında, ABD ekonomik büyümesi öne çıkarken, gelişmekte olan ülkeler arasında Türkiye, Hindistan ve Çin en yüksek büyüme kaydeden ekonomiler olarak göze çarpmaktadır.

Birleşmiş Milletler Ticaret ve Kalkınma Örgütü (UNCTAD) tahminlerine göre 2021 yılında küresel ticaret %22 oranında artışla 28 trilyon ABD dolarına ulaşmıştır. 2022 yılında hız kesmeden devam etmesi beklenen normalleşme adımlarının yanı sıra, Dünya Bankası raporunda, emtia ve enerji fiyatlarındaki yükseliş, enflasyon ve politik belirsizliklerin etkisi ile küresel büyüme hızının %4,1'e inmesinin öngörüldüğü belirtilmektedir. Son olarak, devam eden tedarik zinciri aksamaları ve yüksek enerji fiyatları ile birlikte enflasyonun küresel ölçekte öngörülenden daha uzun süre yüksek kalması beklenmektedir.

Pandemi döneminde parasal gevşemeye giden gelişmiş ülkeler, varlık alım programları ve para politikası faizlerine ilişkin ileriye dönük yönlendirmeler ile zamana yayılan kademeli bir politika değişimi sinyali vermeye başlamışlardır.

%11
Türkiye ekonomisi
2021 büyüme oranı

Buna göre ABD Merkez Bankası (Fed) tarafından Mart 2020'de duyurulan varlık alım programının 2022 yılında sona erdirilmesi ve yıl içerisinde faiz artırımlarına başlanması beklenmektedir. Avrupa Merkez Bankası ise Mart 2020'de başlattığı Pandemi Acil Durum Alım Programını Mart 2022'de sona erdireceğini belirtmiştir.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Değerlendirmesi

Garanti BBVA Factoring, bilançosunu daha güçlü ve sürdürülebilir hale getirmiş, reel ekonominin can damarı olan KOBİ'lerimizin gerek finansman, gerek tahsilat, gerekse alacak garantisi alanlarında sürekli destekçisi olarak ülke ekonomisine katkısını kesintisiz şekilde büyüyerek sürdürmüştür.

Türkiye ekonomisi ise, 2020 yılında alınan tedbirler sayesinde toparlanmış, TÜİK verilerine göre 2021 yılında %11 oranında büyüyerek, güçlü bir büyüme performansı göstermiştir. Diğer taraftan, salgın nedeniyle küresel tedarik zincirinin bozulması ile emtia ve enerji fiyatlarındaki yüksek artışlar sonucu özellikle 2021 yılının son çeyreğinde Türk Lirası'nda önemli bir değer kaybı ve enflasyonda yükseliş yaşanmış, ancak alınan Türk Lirası'nı özendirici tedbirler neticesinde kurda dengelenme sağlanmıştır.

Sektör yılın ikinci yarısında büyüdü

Factoring sektörü 2021 yılının başında kapanmaların etkisi ile görece durgun geçen bir ilk yarı yılın ardından, aşılmanın hız kazanması, normalleşme tedbirleri ve beraberinde gelen ekonomideki güçlü büyüme trendine paralel, ikinci yarı yılda önemli büyüme kaydetmiştir.

Sektörün işlem hacmi Aralık 2021 itibarıyla bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %34 oranında artarak 200 milyar TL, alacak büyüklüğü ise 59,5 milyar TL seviyelerine ulaşmıştır. Diğer taraftan, ülkemizde 2021 yılında ihracat rakamlarında yıllık bazda kaydedilen önemli artışa paralel, dünyada yıllardır ihracat faktoringi alanında güçlü oyuncularından biri olan sektörümüzde gerçekleştirilen ihracat işlem hacimlerinde de önemli ölçüde artış meydana gelmiştir.

Garanti BBVA Factoring, önceki yıllarda olduğu gibi 2021 yılında da bankacılık dışı finans sektöründe gerek tecrübeli ve nitelikli insan kaynağı gerekse öncü teknolojik girişimleri ile lider kuruluşlardan biri olarak faaliyet göstermeye devam etmiştir. Şirket, güçlü mali yapısı ve istikrarlı iş planıyla sürdürülebilir ve güvenilir bir iş ortağı olarak her daim müşterilerinin yanında yer almaya devam etmiştir.

Hedeflerin üzerinde performans

Şirket'in 2021 yılındaki finansal sonuçları hedeflerin oldukça üzerinde gerçekleşmiştir. Şirket, mevcut stratejisine paralel şekilde tabana yaygın KOBİ segmenti ağırlıklı istikrarlı aktif büyümesine devam etmiştir.

Son üç yılda, KOBİ segmentindeki müşteri adedini sürdürülebilir şekilde artırarak kümülatif bazda %250'nin üzerinde büyüme kaydeden Şirketimiz, reel ekonominin can damarı olan KOBİ'lerimize gerek finansman, gerek tahsilat, gerekse alacak garantisi alanlarında sürekli destek olarak ülke ekonomisine katkısını bu yıl da kesintisiz şekilde sürdürmüştür.

Bu başarılarımız, 2021 yılında da ödüllerle tescillenmiş durumdadır. Garanti BBVA Factoring olarak, dünya çapında yaklaşık 90 ülkede faaliyet gösteren, 400'e yakın aktif ihracat ve ithalat faktoring şirketinin üyesi olduğu Hollanda merkezli Factors Chain International (FCI) tarafından beşinci kez "En İyi İhracat Faktoring Şirketi" olarak ödüllendirilmenin, Türk ihracatçılarına ve ülke ekonomisine sorumlu ve sürdürülebilir şekilde değer katmaya devam etmenin gururunu yaşamaktayız.

Değişen dünyada rekabet gücünü korumanın, müşterilere ve paydaşlara en kaliteli ve hızlı hizmeti sunmanın yolu dijitalleşmeden geçmektedir. Garanti BBVA Factoring bu çerçevede gerek operasyonel süreçlerini daha verimli kılmak ve otomatize hale getirmek gerekse de müşterilerine her geçen gün daha

hızlı, rekabetçi ve kusursuz hizmet verebilmek adına teknolojik gelişim ve dijitalleşmeyi yıllık stratejisinin sürekli parçası haline getirmiş, teknoloji yatırımlarına 2021 yılında da hız kesmeden devam etmiştir.

İstikrarlı büyümeyi sürdüreceğiz

Önceki yıllarda olduğu gibi, dünyada ve ülkemizde yüksek enflasyon ortamının hâkim olması beklenen 2022 yılında da Şirket olarak istikrarlı ve güçlü bir aktif büyümesini ön plana alarak, mevcut kredi ve risk politikalarımızı her geçen gün daha verimli ve otomatize hale getirmek suretiyle, aktif kalitesinden ödün vermeden müşteri portföyümüzü genişlettiğimiz bir yıl hedeflemekteyiz.

Ayrıca, KOBİ'lerimiz öncelikli ve ağırlıklı olmak üzere, tabana yaygın büyüme odağımızı korurken, tüm müşterilerimizin ihtiyaçlarına en hızlı ve en güvenilir şekilde yanıt vererek, ülkemizde ekonomik istikrarın devamlılığı adına üzerimize düşeni yerine getirmeyi planlamaktayız.

Şirket olarak bu istikrarlı ve güçlü büyümeye katkı sağlayan başta çalışanlarımız olmak üzere tüm paydaşlarımıza teşekkür ederim.

Saygılarımla,

Recep Baştuğ
Yönetim Kurulu Başkanı

Genel Müdür'ün Değerlendirmesi

*“Dünyanın En İyi
İhracat Faktoring
Şirketi” ödülü, reel
ekonomiye vermiş
olduğumuz kesintisiz
ve istikrarlı desteğin
önemini ortaya
koyması açısından
bizim için oldukça
değerlidir.*



Kaya Yıldırım
Genel Müdür

Değerli Paydaşlarımız,

2021 yılında, dünya ve ülkemiz COVID-19 pandemisinin olumsuz etkilerini atlatarak hızlı bir toparlanma sürecine girmiştir. Bununla birlikte, ortaya çıkan yeni varyantlarla süren pandemi, tüm dünyada artan enflasyon, emtia ve enerji maliyetlerindeki yükseliş ve tedarik zincirlerindeki sıkıntılar ekonomik belirsizliklerin devam etmesine yol açmıştır.

Her türlü zorlu ve belirsiz zamanlarda müşterilerinin daima yanında olmayı başaran Garanti BBVA Factoring, 2021 yılında da nitelikli ve sektör deneyimli çalışan kaynağı ile müşterilerine kesintisiz destek vermiş, özellikle KOBİ'lere sunulan faktoring hizmetleri ile güvenilir bir çözüm ortağı olmaya devam etmiştir.

İstikrarlı bir büyüme sergileyerek müşteri sayısını her geçen gün arttıran Şirketimiz, KOBİ segmentinin yanı sıra ihracat alanında da işlem hacminde önemli artış sağlayarak ülkemizin büyümesi ve ekonomik istikrarı adına katkıda bulunmaya devam etmiştir.

Aktif büyüklükte %50 büyüme

2021 yılı sonunda Garanti BBVA Factoring 4,4 milyar TL toplam aktif ve 4,2 milyar TL faktoring alacağı büyüklüğüne ulaşmıştır. Şirket'in özkaynakları ise 345 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Yılı 132 milyon TL net dönem kârı, %3,6 aktif kârlılık oranı ve %47,5 özkaynak kârlılığı ile kapatan Şirket, işlem hacmini 17,3 milyar TL seviyesine taşımıştır. Bu rakamlar, aktif büyüklüğünde %50, faktoring alacak toplamında %48 ve işlem hacminde ise %28 oranında büyümeyi ifade etmektedir. Büyüme ağırlıklı olarak KOBİ segmenti yurt içi ve ihracat işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Bu güçlü performansı ortaya çıkaran temel etkenlerin başında aktif kalitesinden ödün vermeden istikrarlı ve tabana yaygın büyüme, fonlama kaynağında çeşitlilik ve verimli özkaynak kullanım anlayışı gelmektedir. Ayrıca, Şirket'in etkin risk yönetimi politikaları neticesinde 2021 yılında takipteki alacak portföyüne yeni girişler sınırlı olarak gerçekleşmiş ve bu portföyden yapılan tahsilatların da etkisi ile Şirketimiz özkaynak yapısını güçlendirdiği oldukça başarılı bir yılı geride bırakmıştır.

132

**milyon TL
Net kâr**

Beşinci kez dünyanın en iyisi

Dünya çapında yaklaşık 90 ülkede faaliyet gösteren, 400'e yakın aktif ihracat ve ithalat faktoring şirketinin üyesi olduğu Hollanda merkezli Factors Chain International (FCI), Garanti BBVA Factoring'ı beşinci kez 100 tam puanla "Dünyanın En İyi İhracat Faktoring Şirketi" seçmiştir. Bu uluslararası ödüle beşinci kez layık görülmemiz, reel ekonomiye vermiş olduğumuz kesintisiz ve istikrarlı desteğin önemini ortaya koymasından bizim için oldukça değerlidir.

Garanti BBVA Factoring her zaman olduğu gibi ihracatın gelişmesi ve güvenilir bir çözüm ortağı olarak müşterilerinin faaliyetlerini kesintisiz sürdürebilmeleri adına onları faktoring avantajlarıyla buluşturmaya, yurt dışındaki güçlü muhabir ağı aracılığıyla uluslararası mecralarda da desteklemeye devam edecektir. Uygun maliyet yapısı, sağladığı garanti ve tahsilat hizmeti avantajıyla ihracat faktoring işlemlerine ilişkin eğilimin mevcut ekonomik konjonktürün de etkisi ile 2022 yılında da artarak devam etmesi beklenmektedir.

Kurumsal Yönetim Notu bir kez daha arttı

Şirketimiz, kurumsal yönetim adına gerekli tüm aksiyonları almaya devam ederek bu yıl da onuncu kez gerçekleştirilen bağımsız uyum derecelendirme çalışması neticesinde Kurumsal Yönetim Uyum Notu'nu 9,44'ten 9,47'ye çıkarmayı başarmıştır.

Genel Müdür'ün Değerlendirmesi

Factors Chain International (FCI), Garanti BBVA Factoring'i beşinci kez 100 tam puanla "Dünyanın En İyi İhracat Faktoring Şirketi" seçmiştir.

Diğer taraftan, Garanti BBVA Factoring, kurumsal sorumluluklarını yerine getirirken, toplumsal sorumluluklarını da her zamanki gibi gerçekleştirmeye devam etmiştir. Bu alandaki desteğimizi faaliyetlerimizle ilgili finansal hedeflerimiz kadar önemsemekte, ülkemize ve toplumumuza karşı görev olarak görmekteyiz.

Garanti BBVA Factoring 2021 yılında TOG (Toplum Gönüllüleri Vakfı) ve KACUV (Kanserli Çocuklara Umut Vakfı) ile gerçekleştirilen sosyal sorumluluk projelerine devam etmiştir. TOG ile uzun yıllardır devam eden burs fonu projesi kapsamında 13 öğrencinin öğrenimlerine destek olan Şirket, KACUV ile de yine uzun yıllardır yürüttüğü umutlu kutular projesine desteğini sürdürmüştür.

Dijitalleşme hız kazandı

Kurumsal yönetim anlayışı ile operasyonel ve risk süreçlerinde atılan dijitalleşme adımları da Garanti BBVA Factoring'e rekabet avantajı getiren, sektörde öncü konuma taşıyan etkenlerdir. Bu çerçevede, data ve teknoloji her zaman olduğu gibi Şirket'in geleceğe yönelik strateji ve hedeflerinin odak noktasında yer almaktadır. Garanti BBVA Factoring,

süreçlerini mümkün olduğunca otomatize etmek, dijital platformlara yatırım yapmaya devam ederek müşterilerine işlem kolaylığı sağlamak hedefiyle çalışmaktadır.

Şirket'in müşterileri hâlihazırda mobil uygulama üzerinden faktoring işlemlerini saniyeler içerisinde, pratik ve güvenli bir şekilde gerçekleştirebilmektedir. Diğer taraftan, sistem destekli, güvenilir sorgulama kriterleri sayesinde alacaklara ilişkin riskleri çok hızlı şekilde değerlendirilmekte, müşterilerin finansmana uygunluğu belirlenmekte ve uygulama üzerinden anında dönüş yapılabilir.

Garanti BBVA Factoring, 2021 yılında da dijital dönüşüm sürecine hız kesmeden devam etmiştir. Garanti BBVA İnternet Şubesi üzerinden 2020 yılında yapılmaya başlanan factoring talebi iletmek fonksiyonunun daha etkin olarak kullanılması için çalışmalar yürütülmüş ve bu kapsamda daha fazla müşteriye ulaşılabilmesi ve işlem hacminin artırılabilmesi amacıyla geliştirmeler devam etmektedir.

2021 yılı sonunda
Garanti BBVA Factoring
4,4 milyar TL toplam
aktif ve 4,2 milyar
TL faktoring alacağı
büyüklüğüne
ulaşmıştır.

Tedarikçilerin alacaklarını daha hızlı ve pratik şekilde uygun maliyet koşulları ile likiditeye çevirmelerine imkân sağlamak amacıyla 2020 yılında tamamlanarak devreye alınan Garanti BBVA Factoring Tedarikçi Finansmanı Sistemi uygulamasının kullanım kapsamının artırılması neticesinde 2021 yılında bu mecrada gerçekleştirilen işlem adetlerinde de önemli yükseliş kaydedilmiştir.

Ayrıca, Şirket, operasyonel verimliliği maksimum seviyeye getirebilmek amacıyla, karar gerektirmeyen tüm kalan süreleri robotik süreç otomatizasyonu ile yapılandırmakta ve bu sayede verimli ve müşteri memnuniyeti odaklı faaliyetlerine kesintisiz devam etmektedir.

Garanti BBVA Factoring olarak, hem müşterilerimize hem de çevreye ve paydaşlarımıza sağladığımız katma değeri en yüksek seviyeye çıkartacak, özellikle dijitalleşme ve operasyonel mükemmellik ile ilgili adımları atmaya 2022 yılında da devam edeceğiz.

Bu çerçevede, sektörün lider oyuncularından biri olarak, ana amacımız önümüzdeki yıl da istikrarlı ve güçlü bir aktif büyümesi ile kârlılıktan taviz vermeden, Türkiye'nin ve sektörün yüksek potansiyeli sayesinde daha fazla müşteriye hizmet verebilmek ve mevcut müşterilerimiz ile olan ilişkilerimizi ürün çeşitliliğini arttırarak derinleştirmek olacak.

Bu hedeflere ulaşmamız konusunda her koşulda desteğini esirgemeyen ve bizi sektörün lider konumda, güçlü ve yenilikçi şirketi haline getiren değerli çalışanlarımıza ve tüm paydaşlarımıza teşekkürü bir borç bilirim.

Saygılarımla,

Kaya Yıldırım
Genel Müdür

Faktoring Sektörüne Genel Bakış

2000’li yılların ikinci yarısından itibaren faktoring, ülkemizde hızlı bir gelişme göstermiştir.

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. Yıl sonu itibarıyla Finansal Kurumlar Birliği’ne bağlı 54 faktoring şirketi 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 işlemler oluşturmaktadır. Ödeme alışkanlıkları ve yöntemleri nedeniyle ticaret aktörlerinin hem nakit ihtiyaçları hem de ödeme garantisi talepleri faktoring ihtiyacını ortaya çıkarmaktadır.

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. Ülkemizde faktoring ürünlerinin bilinirliğinin artması ve müşterilere ulaşım kanallarının yaygınlaşması ile birlikte finans piyasalarının son yıllarda vazgeçilmez enstrümanı olmaya başlamıştır.

54

Faktoring
şirketi sayısı



%8

**Dünyada faktoring
sektörünün
yıllık büyüme
ortalaması**

2016 yılı, sektörün Türk Eximbank ile iş birliğini artırdığı bir yıl olmuştur. Faktoring şirketleri tarafından ihracatçılara kullanırılmasına 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.

Dünyada Faktoring

Birçok ülkede 1950'li yıllardan itibaren modern anlamda hizmet veren faktoring şirketleri kurulmuştur. 1970'lere kadar pek büyük gelişme gösteremeyen faktoring, 1973 petrol krizi sonrası dünya ticaretinin güçleşen koşullarında dışa açılmaya çalışan birçok işletmenin giderek daha fazla yararlandıkları bir finansman yöntemi olmuştur.

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 Avrupa %68 ile büyük bir ağırlığa sahiptir. Avrupa'yı %25 ile Asya ve %6 ile Amerika kıtası izlemektedir.

Dünyada faktoring sektörünün yıllık büyüme ortalaması, son 15 yılda %8 olarak gerçekleşmiştir.

Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Garanti BBVA Factoring, 2021 yılında sektörün öncülerinden olma vizyonunu verimlilikle bütünleştirerek çalışmalarına devam etmektedir.

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

Sektörün öncülerinden olma vizyonunu verimlilikle bütünleştirerek çalışmalarına devam eden Garanti BBVA Factoring, 2021 yılında da bu hedefler doğrultusunda Şirket içi süreçlerde iyileşme, Garanti BBVA Grubu konsolidasyon çalışmaları ve sektör işleyişlerine uyum amacıyla projeler gerçekleştirmiştir.

2021 yılında ağırlıklı olarak BDDK'nın Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Bilgi Sistemlerinin Yönetimine ve Denetimine İlişkin Tebliğ'ine uyumlanma çalışmaları yürütülmüştür.

Buna ek olarak uzun süredir kullanılmakta olan kredi ekranlarının ve süreçlerinin hem teknoloji hem de kullanıcı deneyiminin yenilenmesi ve operasyonel verimliliğinin artırılması amacıyla yeni bir teknolojik altyapı ile geliştirilmesi hedeflenmiştir. Bu kapsamda kredi teklif giriş ekran ve süreçlerinin geliştirilmesi için çalışmalara başlanmıştır.

Yatırımlar

Garanti BBVA Factoring, 2021 yılında 54 bin TL maddi duran varlık ve 7 milyon TL maddi olmayan duran varlık (yazılım) satın almıştır.



Risk Yönetim Politikaları

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

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

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

belirlemekte, 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 kriterlerini 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

Düzenli olarak bir araya gelen Garanti BBVA Factoring Kredi Komitesi, kredi tahsis aşamasında gelen talepleri değerlendirmektedir.

Kredi tahsis aşamasında; Garanti BBVA Factoring Kredi Komitesi haftalık periyotta toplanmakta, gelen talepleri değerlendirmekte ve varlık tahsis limitleri korunacak şekilde karar vermektedir.

Bunun dışında Komite'nin yetki devri yaptığı alt tahsis mercileri de kendi yetkileri dâhilinde 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 BBVA Factoring 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. Kredi riskinin değerlendirilmesinde KOBİ nitelikli müşteriler için skorlama yöntemiyle kredi analizi yapılmaktadır. Bu müşterilerde tahsis sonrasında kriterlerin ortadan kalkması durumunda kullandırmalar 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 geliştirilmiştir. Dönemler itibarıyla 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 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'e 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'in 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'in 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:
 - **Stres Testi:** Farklı senaryolar altında metrikleri projekte etmek, likidite profilinin sağlamlığını değerlendirmek açısından önemli bir unsurdur. Likidite ve fonlama yapısı öngörülleri, Banka'nın stratejik planlarından ve limitlerinden olası saptamaları 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.

Risk Yönetim Politikaları

Garanti BBVA Factoring, etkin bir iç kontrol sistemi oluşturmak amacıyla uygun iletişim ve bilgi sistemlerini kurmakta ve gözetim fonksiyonunu tesis etmektedir.

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 yapmakta, uygun iletişim ve bilgi sistemlerini kurmakta ve gözetim fonksiyonunu tesis etmektedir. Şirket'te operasyonel riskler üçlü savunma hattı yapısı ile yönetilmektedir. İlk seviye, faaliyetleri yürüten uzman birimlerden oluşmaktadır. İkinci seviye olan kontrol fonksiyonları, 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 yürütülmektedir. Ayrıca, acil ve beklenmedik durum planı uygulamasından sorumlu kişiler ve yedekleri belirlenmektedir.

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 ve Uyum Birimi tarafından düzenli olarak izlenmektedir. 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 değerlendirilmektedir.

Bu izleme çalışmaları, Genel Müdürlük'te bulunan merkezden, Şirket sistem altyapısından yararlanılarak bilgisayar destekli biçimde yapılabildiği gibi, geleneksel biçimde operasyonel riskin oluştuğu lokalde “yerinde inceleme yapmak” suretiyle de gerçekleştirilmektedir.

Yasal riskin yönetiminde, Şirket'in gerçekleştirdiği işlemlerin yasalara, Şirket içi politika ve kurallarla uyumuna yönelik mevcut kontrol mekanizmalarının gözetimi gerçekleştirilmektedir

Faaliyet alanlarındaki kontrol ortamını güçlendirmek adına sistemsel veya prosedürel limitler uygulanmaktadır. 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 belirlenmekte, dönemsel olarak değerlendirilerek ihtiyaçlara bağlı güncellenmektedir. 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 yönetilmektedir. 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 Kurulu'na raporlanmaktadır.

Operasyonel riskler İç Kontrol ve Uyum Birimi vasıtasıyla Denetim Komitesi'ne ve gerekli durumlarda Riskin Erken Saptanması Komitesi'ne raporlanmaktadır. Ayrıca, ilgili işkolları ve birimler kendi faaliyetleri ile ilgili operasyonel risklerini kendi üst düzey yönetimine ve Risk Yönetimi Komitesi'ne raporlamaktadır.

İtibar Riski

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

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 İlkeleri'nin hayata geçirilmesinde azami özen göstermektedir. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, faaliyet raporu ve internet sitesi güncel tutulmaktadır.



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 ve Uyum Birimi İç Kontrol Faaliyetleri Kapsamında;

- Şirket faaliyetlerinin yasal mevzuata, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen strateji ve politikalara uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir biçimde yürütülmesini teminen kontrol faaliyetlerinde bulunmuştur.
- 2021 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.

2021 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 2022 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 2021 itibarıyla doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranları bulunmamaktadır.

İktisap Edilen Paylara İlişkin Bilgiler

Garanti Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2021 itibarıyla iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirket 2021 yılı faaliyet dönemi içerisinde özel denetime tabi tutulmamıştır.

Garanti Faktoring A.Ş. Aleyhine Açılan Davalar

2021 yılı faaliyet dönemi içinde Garanti Faktoring A.Ş. aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

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

2021 yılı içinde BDDK tarafından Şirket'e 400.000 TL tutarında idari para cezası tebliğ edilmiştir. İlgili mevzuatta belirlenen süreler uyarınca Şirket tarafından peşin ödeme indiriminden yararlanılarak 300.000 TL ödeme gerçekleştirilmiştir.

Yönetim organı üyelerine uygulanan idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.

Geçmiş Dönem Bütçe ve Performans Değerlendirmesi

2021 yılında sektörün faktoring alacakları %33,61 oranında artarak 59,543 milyar TL olarak gerçekleşirken, Garanti BBVA Factoring'in toplam alacakları %48 oranında artış göstermiştir.

Bir önceki yıla oranla, sektörde toplam aktiflerde %35,23 artış görülürken, Garanti BBVA Factoring aktif toplamı bakiyesinde %50 oranında artış görülmektedir.

2021 yıl sonu itibarıyla takipteki alacaklar karşılama oranı %86 ve takipteki alacaklar oranı %1,6 olarak gerçekleşmiştir.

2020 yılının 2. çeyreği ile başlayan Covid-19 salgınının oluşan yeni varyantlar ile 2021 yılında da piyasalar üzerindeki etkisini sürdürmesi, yine 4. çeyrek itibarıyla yaşanan ekonomik belirsizliklere rağmen Garanti BBVA Factoring sağlam finansal yapısı, uygun fonlama kompozisyonu ve etkin risk yönetim politikaları sayesinde, piyasalarda yaşanan volatilitelerden minimum seviyede etkilenecek net faiz marjını 4,85 seviyelerinde korumuştur.

Aktif (milyon TL)	2020	2021
Nakit Değerler ve Bankalar	12	153
Faktoring Alacakları	2.794	4.147
Diğer	6,3	55,4
Toplam Aktifler	2.913	4.356

Pasif (milyon TL)	2020	2021
Alınan Krediler	2.088	3.350
Bono İhracı	582	584
Diğer	7,7	77
Özkaynaklar	214	345
Toplam Pasifler	2.913	4.356

Net Kâr (bin TL)	2020	2021
Net Faiz Geliri	111.284	211.484
Diğer Gelirler	(11.699)	(9.935)
Faaliyet Giderleri	(49.435)	(69.613)
Net Kâr	50.150	131.936

Büyüme Oranları (%)	Garanti BBVA Factoring	Faktoring Sektör
Ortalama Aktifler	%45,1	%32,2
Ortalama Faktoring Alacaklar	%46	%32
Ortalama Özkaynak	%49,6	%15,4
NPL Oranı	-%63,9	-%28,6
Toplam Faktoring Çalışan Sayısı	-%0,8	-%1,8

Kârlılık Oranları (%)	2020	2021
Ortalama Aktif Kârlılığı	2	3,62
Ortalama Özkaynak Kârlılığı	26,99	47,48
Esas Faaliyet Geliri/Ortalama Aktif	12,3	17,5
Esas Faaliyet Gideri/Ortalama Aktif	1,97	1,91
Net Faiz Marjı	3,82	4,85
Karşılama Oranı	90	86

2021 Yılında Yapılan Bağış ve Yardımlar - Sosyal Sorumluluk Projeleri

2021’de Garanti BBVA Factoring’de 120 çalışan, teknik, mesleki ve kişisel yetkinliklerini geliştirebilecekleri toplam 2.536 saat eğitime katılmıştır.

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. Şirket’in kurumsal kimliğinin tanıtımı veya faktoring faaliyetlerinin yaygınlaştırılması gibi amaçlarla da müşterileri de dâhil olmak üzere gerçek veya tüzel kişilere aynı 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 sunmakta ve yıllık Faaliyet Raporu’nda kamuya açıklamaktadır.

Garanti BBVA Factoring, Toplum Gönüllüleri Vakfı’na 52.815 TL, KAÇUV’a 47.978TL ve Türk Eğitim Vakfı’na 1.200 TL olmak üzere, toplam 101.993TL bağış yapmıştır.

Ayrıca Toplum Gönüllüleri Vakfı bünyesinde oluşturulan “Garanti BBVA Factoring Burs Fonu” ile 2021 yılında 13 öğrenciye burs desteği sağlanmıştır.

CO-OP Projesi

2021 yılında 12’ncisi 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 14 haftada toplam 42 saat online ders verilerek sektör ile ilgili bilgiler aktarılmıştır. Ders, her yıl olduğu gibi, 2021 yılında da öğrencilerin yoğun ilgiyle karşılanmıştır.

Çevreci Uygulamalar

Şirket içinde geri dönüşümü desteklemek amacıyla Genel Müdürlük’te masalardan çöp kovaları kaldırılmış, kat içinde belirli noktalara kâğıt, plastik ve diğer atıklar için ayrı atık kutuları yerleştirilmiştir.

İnsan Kaynakları ve Eğitim

Garanti BBVA, çalışanların ihtiyaçları dâhilinde kendilerini hem bugünün hem de geleceğin yetkinliklerine daha donanımlı bir şekilde hazırlanmalarına olanak sağlayacak sürekli öğrenme kültürünü teşvik etmektedir. Eğitim çalışmaları 2021 yılı başında Kampüs Garanti BBVA adıyla tek çatı altında birleştirilerek, daha etkin ve verimli bir yapıya kavuşturulmuştur.

2021’de Garanti BBVA Factoring’de 120 çalışan, teknik, mesleki ve kişisel yetkinliklerini geliştirebilecekleri toplam 2.536 saat eğitime katılmıştır. Çalışan başına düşen eğitim süresi, yıllık 21 saat olarak gerçekleşmiştir.

Eğitimlerin saat bazında %53’ü dijital ortamda gerçekleşmiştir. Garanti BBVA Factoring çalışanları 2021 yılında dijital platformlarda 77 farklı sınıf içi eğitim, konferans ve zirveye katılmıştır. Bunun yanı sıra, çalışanların 170 farklı dijital eğitim alması sağlanmıştır.

Her çalışanın eşit imkânlarla İngilizce & İspanyolca gelişimini desteklemek için GETLingo portal entegrasyonları tamamlanarak çalışanların kullanımına sunulmuştur. Bunun yanı sıra yıla yaygın olarak konu uzmanlarıyla düzenlenen 13 adet “Let’s Talk” canlı yayın ve çalışanların birbirlerinden öğrenmelerini ve bilgi paylaşımını destekleyen “Bir Gidene Soralım!” etkinlikleri de çalışanların katılımlarına sunulmuştur.

Garanti BBVA Factoring, Yabancı Dil Tazminatı uygulamasıyla çalışanları yabancı dil gelişimi konusunda desteklemeyi sürdürmektedir. Yönetici seviyesine kadar olan unvanlardaki çalışanları kapsayan uygulamayla, sınava girerek derece aldıklarını belgeleyen çalışanların sınav ücretleri Şirket tarafından karşılanmaya devam etmektedir.

Çalışanları yaptıkları işi daha iyi yapmalarına, geleceğin yetkinliklerine bugünden hazırlanmalarına fırsat tanıyan “upskilling ve reskilling” eğitimleri, çalışanların %89’unun katılımıyla gerçekleştirilmiştir.

Yıl içerisinde ayrıca deneyim bazında kademelendirilmiş liderlik programları başlatılmış, tüm liderler için hibrit yönetim ortamına yönelik “Liderlik Mesafe Tanımaz” dijital eğitim programı uygulamaya alınmıştır.

Kariyer Haritaları

Garanti BBVA Factoring’in temel insan kaynakları politikası Şirket içi yükselmeye öncelik vererek yönetici kadrolarını kendi içinden yetiştirmektir. 2021 yılında, Garanti BBVA Factoring müdür seviyesindeki terfilerin tamamını kendi yetiştirdiği çalışanlarından gerçekleştirmiştir.

Bu temel politika doğrultusunda; çalışanların yeteneklerine, deneyimlerine, beklenti ve hedeflerine bağlı olarak uygun yolun tanımlanmasını sağlamak amacıyla oluşturulan ve objektif ve şeffaf kriterlerle belirlenmiş Kariyer Haritaları çalışanlara yol göstermeye devam etmektedir. Garanti BBVA-HR Sistemi ile de yılda bir kez çalışanların performansları online olarak ölçülmektedir.

Üç Çalışana Ödül

Ödül programı ile Şirket’in hedefleri ve stratejileriyle uyumlu “Fark Yaratan” çalışanları, önceden belirlenmiş kategorilerde ödüllendirmek ve Şirket genelinde farkındalık yaratmak hedeflenmiştir. Bu bağlamda 2021 yılında Şirket içerisinde çeşitli kategorilerde bir çalışmamız ödül almaya hak kazanmıştır. Ek olarak; grubumuzun yetenek havuzuna girmeye hak kazanan iki çalışmamız program kapsamında belirlenen ödülleri almıştır.

Çalışanların cinsiyete göre dağılımı (%)

Erkek	48
Kadın	52

Çalışanların yaş ortalaması

Erkek	39
Kadın	39

Öğrenim durumu (%)

İlkokul	1
Lise	6
Ön lisans	7
Lisans	66
Lisansüstü	20

Çalışanlara verilen sınıf içi, online ve işbaşı eğitim (saat)

Kişi başı	21
Toplam	2536

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 2021 tarihi itibarıyla Finansal Tablolar 24 no.lu dipnot ile sayfa 164'ten itibaren açıklanmaktadır.

b) Garanti Faktoring A.Ş.'nin Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veya Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğrattığı 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

2021 yılı içerisinde Esas Sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

Faktoring Mevzuatına İlişkin Düzenlemeler

Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu(1) 2021 yılı içinde Tasarruf Finansmanı Şirketleri faaliyetlerini de kapsayacak şekilde, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu(1) olarak değiştirilmiş, Tasarruf Finansmanı şirketleri ile ilgili düzenlemelere de yer verilmiştir.

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 2021 tarihinde sonra eren hesap döneminde Garanti BBVA Factoring'ın kilit yöneticilerine sağlanan/ sağlanacak net ödeme tutarı 3.731 (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, Şirket'in stratejileri ile finansal planları doğrultusunda, ülke ekonomisinin ve sektörün durumu da göz önünde bulundurulmak ve pay sahiplerinin beklentileri ile Şirket'in ihtiyaçları arasındaki hassas denge gözetilmek suretiyle belirlenmiştir.

Şirket, 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 belirlenmektedir.

Şirket'in kâr dağıtımında imtiyaz bulunmamaktadır. Kâr dağıtımında kistelyevm esası uygulanmaksızın, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne eşit olarak dağıtılmaktadır.

Kâr payı, dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla, eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Şirket 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 toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulur. Bu bilgilere, Faaliyet Raporu ve Şirket'in internet sitesinde de yer verilerek kamuoyu ile paylaşılır.

Kâr dağıtım politikasında 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.

Şirket'in 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/IFRS) 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 2020- 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarına göre, Şirket Esas Sözleşme'sinde düzenlenen "kârın tespiti ve dağıtımı" esasına

uygun olarak, 64.671.632,36-TL tutarındaki 2020 yılı kârından, vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 50.149.744,53-TL tutarındaki net dönem kârının, 2020 yılı dönem kârından hesaplanan 14.521.887,83-TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, yasal ve olağanüstü kâr yedekleri hesaplarına aktarılması ve bu şekilde Şirket bünyesinde tutulmasına karar verilmiştir.

İlişkili Taraflarla İşlemler

Garanti BBVA Factoring'ın ilişkili taraflar ile gerçekleştirdiği işlemleri Garanti BBVA Factoring 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Finansal Tablolar 24 no'lu dipnot ile sayfa 147'den itibaren açıklanmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

A.KURUMSAL YÖNETİME GENEL BAKIŞ

Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Beyanı
Garanti Faktoring A.Ş. (Garanti BBVA Factoring), (Şirket), Sermaye 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 İlkeleri’ne uyum konusundaki uygulamalarını tescil ettirmek amacıyla, 22 Haziran 2021 tarihinde KOBİRATE Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş. (KOBİRATE A.Ş.) ile bir yıllık sözleşmeye yenilenmiştir.

KOBİRATE A.Ş. tarafından yapılan onuncu dönem derecelendirme çalışması sonucunda, Şirketimizin SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum notu “9,44”den “9,47” ye 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 Kurulu’nun yapısı ve çalışma koşulları Kurumsal Yönetim İlkeleri ile uyumludur, büyük riskler teşkil etmese de Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde sadece bazı küçük iyileştirmelere gereksinimi vardır.

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

		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
		I.Dönem	II.Dönem	III.Dönem	IV.Dönem	V.Dönem	VI.Dönem	VII.Dönem	VIII. Dönem	IX.Dönem	X.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	94,71
Pay Sahipleri	%25	81,94	86,54	87,70	92,02	92,02	92,70	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	99,00
Menfaat Sahipleri	%15	84,62	88,42	88,90	90,90	90,90	92,93	94,95	96,98	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	92,10

Uyum Sağlanamayan İlkeler hakkında;

Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne tam uyum amaçlanmakla birlikte, aşağıda yer alan ilkelerin sektörün ve Şirket'in organizasyon yapısı ile farklılıklar içermesi nedeniyle uyum sağlanamamıştır. Uyum sağlanamayan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden 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 katılabildikleri 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 faaliyetleri 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 Raporu'nda 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 Sözleşme'nin 17'nci 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'inci 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, Şirket'in 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.

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

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 tanımlamasını ve ele almasını desteklemektedir.

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.

Sürdürülebilirlik Uyum çerçevesi kapsamında;

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.

Faaliyetlerimizin Çevresel Etkileri

Garanti BBVA Factoring’in 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. Bölge ve Şube binalarının elektrik ihtiyacını yenilenebilir enerjiden karşılanmıştır.

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 sağlamıştır. ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi'nin hayata geçirildiği 2012 yılından bu yana Garanti BBVA'nın karbon yoğunluğu %92 azalmıştır.

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

A. PAY SAHİPLERİ İLE İLİŞKİLER

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Garanti BBVA Factoring'ın 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 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
DiĞER 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

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'ın fiili dolaşımdaki %8,38'lik hissesi BİAŞ Ulusal Pazar'da işlem görmektedir.

Esas Sözleşme'nin 7'nci 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 Sözleşme'nin 9'uncu maddesine göre Yönetim Kurulu Üyeleri A Grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul toplantıları Şirket Esas Sözleşmesi'nde ve 29.03.2013 tarihli olağan Genel Kurul toplantısında onaylanarak yürürlüğe giren "Garanti BBVA Factoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" ile belirlenmiş düzenlemelere göre yapılmaktadır.

Garanti BBVA Factoring'ın 2020 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısı, 21 Mayıs 2021 tarihinde saat 10:30'da Çamçeşme Mahallesi Tersane Caddesi No:15 Pendik/İstanbul adresindeki Şirket merkezinde yapılmıştır.

Olağan Genel Kurul toplantısı T. Garanti Bankası A.Ş'nin ve T. İhracat Kredi Bankası A.Ş'nin vekaleten katılımı ile toplantı nisabı %91,62 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, kâr 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 hazırlanmış 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 yöntemi ve süreleri 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 dağıtımı, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Kâr Payı Tebliği (II-19.1) çerçevesinde ve belirlenen süreler içerisinde gerçekleştirilir.

Garanti BBVA Factoring 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.

Kâr payı, dağıtımına karar verilen Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Şirketimiz Esas Sözleşme’sinde 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 toplantısında 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.

Kâr Payı Dağıtım Tablosu

21 Mayıs 2021 tarihinde yapılan 2020 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda, 2020 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.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü

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

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

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

Adı Soyadı	Unvanı	Lisans Numarası / Türü	Telefon	E-Posta
Şule Firuzment Bekçe	Genel Müdür Yard.	-	(216) 625 40 09	SFiruzmentBekce@garantibbvafactoring.com
Serap Çakır	Birim Müdürü	701222 / Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı 208344 / Sermaye Piyasası Faal. Düzey 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. Düzey 1 Lisansı	(216) 625 40 21	MGungormez@garantibbvafactoring.com

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 BBVA Factoring 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 artırımını 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’ncı maddesine göre kâr dağıtım işlemlerini gerçekleştirmek,
- Şirket’in Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne 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

2021 yılı içinde; yirmi sekiz 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. (KOBIRATE 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’nca 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 yayınlanmıştır.

3.1. 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 sunulurken 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 karşılanır. Şirket’in internet sitesi aracılığı ile GYatirimcilliskileri@garantibbvafactoring.com ve bilgi@garantibbvafactoring.com e-mail adreslerini kullanarak yazılı olarak talep edilen bilgiler, Kurumsal Yönetim Tebliği’nde belirtilen sürelerde yanıtlanmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

Şirketimiz, çalışan bağlılığı araştırması, iç müşteri memnuniyeti anketleri ile çalışan memnuniyetini ve çalışan bağlılığını ölçmeyi ve sonuçlara göre aldığı aksiyonlar ile artırmayı 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 yapılmaktadır. 360 Derece Değerlendirme ve Geri Bildirim süreci ile, çalışanlarımızın kendileri, çalışma arkadaşları, yöneticileri ve de birlikte çalıştıkları ekip üyeleri ile ilgili görüşlerini alarak, geribildirim alma ve verme kültürünün yaygınlaştırılması amaçlanmaktadır. Her yıl Genel Müdür'ün sunumu ile gerçekleştirilen vizyon toplantılarında Garanti BBVA Factoring'ın 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 katılımı 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 120 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 şikâyet 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 ilkeler) yer alan hükümler kapsamında kurulmuş bir iç organdır.

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 mevzuatın 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.

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

Garanti BBVA Factoring 2021 yılında toplam 101.993 TL olmak üzere; Toplum Gönüllüleri Vakfı'na 52.815 TL, KAÇUV 'a 47.978 TL ve Türk Eğitim Vakfı'na 1.200 TL bağış yapmıştır.

Ayrıca Toplum Gönüllüleri Vakfı bünyesinde oluşturulan "Garanti BBVA Factoring Burs Fonu" ile 2021 yılında 13 öğrenciye burs desteği sağlanmıştır.

Sosyal sorumluluk faaliyetleri kapsamında yapılan çalışmalar bu raporun 70. sayfasında yer almaktadır.

D. YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu'nun 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 düzenlemelerine 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 toplantısına 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 düzenlemelerine 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, Murat Atay, Kaya Yıldırım; İcracı olmayan üyeleri; Osman Bahri Turgut, Cemal Onaran, Sibel Kaya, 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, 15.10.2019 tarihinde, yapılacak ilk Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilmiş, 30.03.2020 tarihli 2019 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyeliği onaylanmıştır.

Yönetim Kurulu Başkanvekili olarak Murat Atay ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak Sibel Kaya 15.02.2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile atanmış, 21.05.2021 tarihli 2020 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, atamaları onaylanmıştır.

Diğer Yönetim Kurulu Üyeleri 26.03.2019 tarihinde gerçekleştirilen 2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında üç yıl süre ile atanmıştır. Yönetim Kurulu'nun görev dağılımı aşağıdaki belirtilmektedir.

- Yönetim Kurulu Başkanı Recep Baştuğ, Başkan Vekili Murat Atay'dır.
- 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. 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 Raporu'nun 40. ve 41. sayfalarında yer almaktadır.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bağımsızlık beyanları

26.03.2019

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

a) Şirket, Şirket'in yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Şirket'in yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Şirket'te 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 hısımları 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 Şirket'in denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dâhil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Şirket'in 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 çalışmıyor olduğumu,

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,

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

g) Şirket'in Yönetim Kurulu'nda son 10 yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmadığını,

ğ) Şirket'in veya Şirket'in 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 almadığını,

h) Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilen tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmemiş olduğunu,

Bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıktığı takdirde, değişiklik tarafımdan kamuya duyurulmak üzere derhal Yönetim Kurulu'na iletceğimi 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'ncı 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 bağlanmamıştır.

Yönetim Kurulu'nun 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 kullanılmaz. 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.

2021 yılında 32 (otuz iki) Yönetim Kurulu toplantısı, üye tam sayısının çoğunluğu sağlanarak yapılmıştır. Yönetim Kurulu toplantıları sonucunda 69 (altmış dokuz) sayfa tutanak düzenlenmiştir. Yönetim Kurulu gerek toplantılarda gerekse dosya incelemek suretiyle toplam 60 (altmış) 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 İlkeleri'ne 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 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 almamıştır. Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun yapılanması gereği Bağımsız Yönetim Kurulu üye sayısı, 2 (iki) kişiden ibarettir. Oluşturulan komitelerin en az başkanları ve Denetim Komitesi'nin 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 42. ve 45. sayfalarında yer almaktadır.

E. RISK 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 altyapı 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.

Şirket'in döviz pozisyonu ise günlük olarak takip edilerek, tahsis edilen limitler dâhilinde yönetilmesi amacıyla ilgili birimlere ve üst yönetime raporlanmaktadır.

07.04.2014 tarih ve 2014/15 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Garanti BBVA Factoring AŞ 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.

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

F. ŞİRKET'İN STRATEJİK HEDEFLERİ

Garanti BBVA Factoring'ın stratejik hedefleri bu raporun 27. sayfasında yer almaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

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 tarafından 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, 21.05.2021 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda dokuz numaralı gündem maddesi olarak yer almış ve Garanti Faktoring A.Ş. ücret politikası kapsamında 2021 yılı için %10 artış yapılarak huzur hakkı olarak, her bir Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi için ayrı ayrı yıllık brüt 187.110 TL, aylık brüt 15.592,5 TL olarak ödenmesine katılanların oy çokluğu ile karar verilmiştir.

11 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 2020 faaliyet yılına ilişkin finansal raporlarımızda belirtildiği üzere Şirket’in kilit yöneticilerin 3.632.781 TL menfaat ve ücret sağlanmış olduğu bilgisi verilmiştir.

31.12.2021 tarihinde son eren hesap döneminde Yönetim Kurulu Üyelerine ve kilit yöneticilere net 3.731 bin TL ücret ödenmiş/ödenecektir.

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	Açıklama 2
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.					İlgisiz		
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 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		

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

Konu Başlıkları	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama	Açıklama 2
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 ayırım 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 öğrenebilmesine imkan verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir.	Evet						
1.6.3-Kâr dağıtmama nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekli ilgili gündem maddesinde belirtilmiştir.	Evet						

Konu Başlıkları	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama	Açıklama 2
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						
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 ilke de 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.		Kısmen				Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürlerin bir kısmı, Şirketin kurumsal internet sitesinde Yatırımcı ilişkileri/Kurumsal Yönetim bölümünde yayınlanmaktadır.	
3.1.4-Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.	Evet						

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

Konu Başlıkları	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama	Açıklama 2
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.	
3.2.2-Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır.		Kısmen				Garanti Faktoring A.Ş. 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						

Konu Başlıkları	Evet	Kismen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama	Açıklama 2
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						
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						

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

Konu Başlıkları	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama	Açıklama 2
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 sağlamak 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 esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara ilişkin olarak şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.	Evet					Ana Ortak T. Garanti Bankası tarafından, iştirakleri de içerecek şekilde EUR 100 mio tutarında yönetici sorumluluk poliçesi bulunmaktadır.	

Konu Başlıkları	Evete	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama	Açıklama 2
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 Müdür'ünden 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						

Kurumsal Yönetim İlkeleri

Uyum Raporu

Konu Başlıkları	Evet	Kısmen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama	Açıklama 2
4.4.3-Toplantıya katılmayan 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						
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						

Konu Başlıkları	Evet	Kismen	Hayır	Muaf	İlgisiz	Açıklama	Açıklama 2
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

	Açıklama 1	Açıklama 2	Açıklama 3
1. PAY SAHİPLERİ			
1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması			
Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı	-		
1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı			
Özel denetçi talebi sayısı	-		
Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı	-		
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/928515		
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/905071		
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/913565		
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			
En büyük pay sahibinin ortaklık oranı	%81,84		
1.5. Azlık Hakları			
Azlık haklarının, şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği	Evet		
Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz.	Madde 17		

	Açıklama 1	Açıklama 2	Açıklama 3
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 15.04.2021 tarihli yönetim kurulu toplantısında; 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 2020- 31 Aralık 2020 hesap dönemine ilişkin finansal tablolarına göre, Şirketimiz esas sözleşmesinde düzenlenen "kârın tespiti ve dağıtımı" esasına uygun olarak, 64.671.632,36-TL tutarındaki 2020 yılı kârından, vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan 50.149.744,53-TL tutarındaki net dönem kârının, 2020 yılı dönem kârından hesaplanan 14.521.887,83-TL tutarındaki ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak, yasal ve olağanüstü kâr yedekleri hesaplarına aktarılması ve bu şekilde Şirket bünyesinde tutulmasına 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/928513		
Genel Kurul Toplantıları			
Genel Kurul Tarihi	21.05.2021		
Genel kurul gündemiyle ilgili olarak şirkete iletilen ek açıklama talebi sayısı	-		
Pay sahiplerinin genel kurula katılım oranı	%91,62		
Doğrudan temsil edilen payların oranı	-		
Vekaleten temsil edilen payların oranı	%91,62		
Şirket'in kurumsal internet sitesinde her gündem maddesiyle ilgili olumlu ve olumsuz oyları da gösterir şekilde genel kurul toplantı tutanaklarının yer aldığı bölümün adı	https://www.garantibbvafactoring.com/assets/pdf/tutanak_21052021_GK.pdf		
Kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantısında yöneltilen 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		

Kurumsal Yönetim

Bilgi Formu

	Açıklama 1	Açıklama 2	Açıklama 3
Yönetim kuruluna bildirimde bulunan imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı bulunan kişi sayısı (İçeriden öğrenenler listesi)	84		
KAP'ta yayınlanan genel kurul bildiriminin bağlantısı	https://www.kap.org.tr/Bildirim/937170		
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	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	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		

	Açıklama 1	Açıklama 2	Açıklama 3
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		
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 İç Kontrol ve Uyum Birimi sorumluluğunda olan "etikbildirim@garantibbvafactoring.com" e-posta adresi ya da "+(90) 212 286 77 03" numaralı telefon üzerinden " Etik Bildirim Hattı"na iletebilmektedir.		
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 Yönetim

Bilgi Formu

	Açıklama 1	Açıklama 2	Açıklama 3
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 Faktoring A.Ş.'nin 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 Faktoring A.Ş., yöneticilerini de kendi içinden yetiştirmeye önem verir. Şirketimiz, fırsat eşitliği ilkesine bağlı olarak çalışanları arasında ayırım yapmaz. Bir kişiyi iş için seçmenin veya yükseltmenin ya da görevini değiştirmenin temel kriteri o kişinin o iş için uygun kişi olmasıdır.		

	Açıklama 1	Açıklama 2	Açıklama 3
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 birbirleriyle 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 bildirir. 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 ilişkileri/Etik ilke ve Kurallar		

Kurumsal Yönetim

Bilgi Formu

	Açıklama 1	Açıklama 2	Açıklama 3
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 ilişkileri/Kurumsal Yönetim. Garanti Faktoring A.Ş., 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 gözlemlenmektedir. Garanti Faktoring A.Ş., 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.		
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	Hayır		
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	Murat Atay- Yönetim Kurulu Başkan Vekili	
İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı	8		

	Açıklama 1	Açıklama 2	Açıklama 3
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	1 %11		

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
Murat ATAY	Evet	Hayır	15.02.2021	-	-	-	Evet
Cemal ONARAN	Hayır	Hayır	13.03.2017	-	-	-	Evet
Osman Bahri TURGUT	Hayır	Hayır	23.03.2016	-	-	-	Evet
Sibel KAYA	Hayır	Hayır	15.02.2021	-	-	-	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	Değerlendirildi	Hayır	Evet
Serkan ÇANKAYA	Hayır	Evet	26.03.2019	https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/749901	Değerlendirildi	Hayır	Evet

Kurumsal Yönetim

Bilgi Formu

	Açıklama 1	Açıklama 2	Açıklama 3
4. YÖNETİM KURULU-II			
4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli			
Raporlama döneminde fiziki olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı	32		
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 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
	-	Nihat Karadağ	Evet	Yönetim kurulu üyesi
2-Kurumsal Yönetim Komitesi		Osman Bahri Turgut	Hayır	Yönetim kurulu üyesi
		Serap Çakır	Hayır	Yönetim kurulu üyesi değil
4-Riskin Erken Saptanması Komitesi	-	Nihat Karadağ	Hayır	Yönetim kurulu üyesi
		Serkan Çankaya	Hayır	Yönetim kurulu üyesi

	Açıklama 1	Açıklama 2	Açıklama 3
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 ulaşılıp 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	İcra Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı	Komitede Bağımsız Üyelerin Oranı	Komitenin Gerçekleştirdiği Fiziki Toplantı Sayısı	Komitenin Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kuruluna Sunduğu Rapor Sayısı
1-Denetim Komitesi	-	100	100	9	-
2-Kurumsal Yönetim Komitesi	-	100	33	5	-
4-Riskin Erken Saptanması Komitesi	-	100	100	6	6

Finansal Tabloların Kabulüne İlişkin Sorumluluk Beyanı

İstanbul, 01/02/2022

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

FİNANSAL RAPORLARIN KABULÜNE İLİŞKİN YÖNETİM KURULU'NUN
KARAR TARİHİ : 01/02/2022
KARAR SAYISI : 2022/04

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

a) Garanti Faktoring Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31.12.2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal tabloları inceledik.

b) Şirket'teki görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, finansal tablolar ile 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) uyarınca hazırlanmış finansal tabloların ve 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 2021 İtibarıyla Bağımsız Denetimden Geçmiş Finansal Tablolar

Şule FİRUZMENT BEKÇE
Genel Müdür Yardımcısı

Kaya YILDIRIM
Genel Müdür

Nihat KARADAĞ
Denetim Komitesi Üyesi

Serkan ÇANKAYA
Denetim Komitesi Üyesi

Garanti Faktoring Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi 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 6000
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 2021 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 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("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 ("KGK") 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. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dâhil) ("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

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla faktoring alacakları toplam aktiflerinin %95'ini oluşturmaktadır.

Şirket, faktoring alacaklarına ilişkin zararlarını Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman Kilit Denetim Konusu Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla faktoring alacakları toplam aktiflerinin %95'ini oluşturmaktadır.

Şirket, faktoring alacaklarına ilişkin zararlarını Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf 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.

Değer düşüklüğü modelinin tasarımı ve yapılandırması.

İtfa edilmiş maliyetle ölçülen faktoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti, temel olarak faktoring alacaklarının temerrüt durumuna ve 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.

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.

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Factoring alacakları değer düşüklüğü hesaplamalarını denetlemek için yaptığımız önemli prosedürler aşağıdakileri içermektedir:

- Kredi tahsisi, kullanırımı, teminatlandırma, tahsilat, takip, sınıflandırma ve değer düşüklüğü süreçlerine yönelik oluşturulan kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliği bilgi sistemleri uzmanları ile beraber test edilmiştir.

- Hazırlanan model ve metodoloji değerlendirilmiş ve kontrol testleri ve detay analizler ile yapılan hesaplamaların değerlendirmesi için çalışmalarımıza uzmanlar dahil edilmiştir.

- 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.

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 şüphecililiğimizi 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- tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.



Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektediriz. 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 1 Şubat 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 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.

Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi
1 Mart 2022
İstanbul, Türkiye

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

	VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	130.623	22.319	152.942	2.258	10.147	12.405
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	-	15	15	39.661	9	39.670
III.	TÜREY 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	2.837.932	1.308.255	4.146.187	2.081.449	707.398	2.788.847
5.1	Faktoring Alacakları	6.1	2.838.707	1.309.190	4.147.897	2.086.089	708.240	2.794.329
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		1.695.813	354.997	2.050.810	1.010.724	163.041	1.173.765
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		1.142.894	954.193	2.097.087	1.075.365	545.199	1.620.564
5.2	Tasarruf Finansman Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.3	Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.4	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.4.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.5	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.6	Takipteki Alacaklar	6.2	49.136	19.567	68.703	118.959	13.281	132.240
5.7	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	6.3	(49.911)	(20.502)	(70.413)	(123.599)	(14.123)	(137.722)
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	6.921	-	6.921	5.054	-	5.054
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	11.058	-	11.058	11.244	-	11.244
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	9	-	-	-	3.420	-	3.420
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	9	28.591	-	28.591	43.661	-	43.661
XII.	DİĞER AKTİFLER	10	9.407	777	10.184	5.788	542	6.330
	ARA TOPLAM		3.024.532	1.331.366	4.355.898	2.194.456	718.096	2.912.552
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		11	-	11	11	-	11
13.1	Satış Amaçlı		11	-	11	11	-	11
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		3.024.543	1.331.366	4.355.909	2.194.467	718.096	2.912.563

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. ALINAN KREDİLER	11	2.052.733	1.297.214	3.349.947	1.449.664	638.026	2.087.690
II. FAKTÖRİNG BORÇLARI	6.1	2.163	16.038	18.201	639	2.647	3.286
III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR	-	-	-	-	-	-	-
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	12	6.807	-	6.807	3.716	1.156	4.872
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	583.768	-	583.768	582.026	-	582.026
VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-	-	-
VII. TÜREY FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	5.2	-	-	-	252	-	252
VIII. KARŞILIKLAR	14	20.573	5.349	25.922	12.425	737	13.162
8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı	-	-	-	-	-	-	-
8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	14.1	15.158	-	15.158	10.758	-	10.758
8.3 Genel Karşılıklar	-	-	-	-	-	-	-
8.4 Diğer Karşılıklar	14.2	5.415	5.349	10.764	1.667	737	2.404
IX. CARİ VERGİ BORCU	9	17.179	-	17.179	-	-	-
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	-	-	-	-	-	-	-
XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	-	-	-	-	-	-	-
XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	15	7.467	1.512	8.979	5.565	2.120	7.685
ARA TOPLAM	-	2.690.690	1.320.113	4.010.803	2.054.287	644.686	2.698.973
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	-	-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amacı	-	-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR	16	345.106	-	345.106	213.590	-	213.590
14.1 Ödenmiş Sermaye	-	79.500	-	79.500	79.500	-	79.500
14.2 Sermaye Yedekleri	-	-	-	-	-	-	-
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-	-	-	-	-	-
14.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-	-	-	-
14.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri	-	-	-	-	-	-	-
14.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	(1.590)	-	(1.590)	(1.170)	-	(1.170)
14.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	-	-	-	-	-	-
14.5 Kâr Yedekleri	-	135.260	-	135.260	85.110	-	85.110
14.5.1 Yasal Yedekler	-	13.354	-	13.354	10.757	-	10.757
14.5.2 Statü Yedekleri	-	-	-	-	-	-	-
14.5.3 Olağanüstü Yedekler	-	121.906	-	121.906	74.353	-	74.353
14.5.4 Diğer Kâr Yedekleri	-	-	-	-	-	-	-
14.6 Kâr veya Zarar	-	131.936	-	131.936	50.150	-	50.150
14.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-
14.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı	-	131.936	-	131.936	50.150	-	50.150
YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI	-	3.035.796	1.320.113	4.355.909	2.267.877	644.686	2.912.563

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		978.398	1.171.565	2.149.963	976.463	586.068	1.562.531
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		1.543.465	107.550	1.651.015	1.369.693	82.358	1.452.051
III.	TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
IV.	ALINAN TEMİNATLAR	25.1	171.098	57.902.601	58.073.699	78.474	33.121.183	33.199.657
V.	VERİLEN TEMİNATLAR	25.2	620.150	85	620.235	674.485	16.429	690.914
VI.	TAAHHÜTLER	25.3	-	-	-	39.787	-	39.787
6.1	Çaylamaz Taahhütler		-	-	-	39.787	-	39.787
6.2	Çaytabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Diğer Çaytabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	25.4	-	-	-	48.801	46.245	95.046
7.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
7.1.1	Geçerli Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	48.801	46.245	95.046
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2	Swap Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	48.801	46.245	95.046
7.2.3	Alım-Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4	Futures Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VIII.	EMANET KİYMETLER	25.5	1.852.969	425.624	2.278.593	1.336.686	228.349	1.565.035
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		5.166.080	59.607.425	64.773.505	4.524.389	34.080.632	38.605.021

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	17	638.775	309.468
	FAKTORİNG GELİRLERİ		638.775	309.468
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		621.491	297.653
1.1.1	İskontolu		354.499	170.684
1.1.2	Diğer		266.992	126.969
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		17.284	11.815
1.2.1	İskontolu		4.982	4.516
1.2.2	Diğer		12.302	7.299
	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		-	-
	TASARRUF FINANSMAN GELİRLERİ		-	-
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)	18	(419.177)	(189.506)
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(320.305)	(161.436)
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(1.171)	(417)
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(95.800)	(26.190)
2.6	Diğer Faiz Giderleri		(587)	(706)
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(1.314)	(757)
III.	BRÜT K/Z (I-II)		219.598	119.962
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(69.613)	(49.316)
4.1	Personel Giderleri		(39.872)	(30.025)
4.2	Küden Tazminatı Karşılığı Gideri		(1.452)	(813)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(27.798)	(18.378)
4.5	Diğer		(491)	(1.000)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III-IV)		149.985	70.646
VI.	DiĞER FAALİYET GELİRLERİ	20	111.127	151.683
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		1.850	491
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		6.006	1.689
6.3	Tamamı Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		443	345
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		4.005	5.539
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		75.074	131.576
6.7	Diğer		23.749	11.843
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ		(47.251)	(97.990)
7.1	Özel Karşılıklar		-	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları	21	(41.321)	(97.450)
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		(5.930)	(540)
VIII.	DiĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	22	(46.835)	(59.668)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		(263)	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	(252)
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(46.571)	(59.247)
8.6	Diğer		(1)	(169)
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		167.026	64.671
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		167.026	64.671
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	9	(35.090)	(14.521)
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(19.915)	378
14.2	Ertenlenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(15.175)	(14.899)
14.3	Ertenlenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		131.936	50.150
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2	Ertenlenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3	Ertenlenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)		-	-
XXI.	DÖNEM NET KARI/ZARARI (XV+XX)		131.936	50.150
	Hisse Başına Kâr/Zarar (kuruş)	23	1,659572	0,630818

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
I. DÖNEM KARIZARARI		131.936	50.150
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(420)	(544)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(420)	(544)
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		(525)	(680)
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		105	136
2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2 Getveğe 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)		131.516	49.606

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Kar veya Zarar, Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Kar veya Zarar, Yeniden Sınıflandırılacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
		Notlar	Ödenmiş Sermaye	Hisse Sektörü Hisse Primleri	Hisse Sektörü İpki Katan	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	7
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİMLER													
ÖNCEKİ DÖNEM													
1 Ocak - 31 Aralık 2020													
I.	Başlangıç Döneminden Geçmiş	16	79.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesel												
III.	TMSB Uyarınca Yapılan Düzeltmeler												
IV.	İstatistiksel Düzeltmelerin Etkisi												
V.	Yeni Bakiye (1+II)		79.500										
VI.	Tutarın Kapsamı Gider												
VII.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı												
VIII.	İle Kaynaklanan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı												
IX.	Hisse Sektöründe Değerlendirilen Tahvil ve Bono												
X.	Sermaye Buzururı Borçlanma Araçları												
XI.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artıp /Azalış												
XII.	Diğerler												
XIII.	Yedeklere Aktarılan Tutarlar												
XIV.	Diger												
XV.	Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2020) (I+II+III+...+XIII+XIV)		79.500					(1.170)					213.590
CARİ DÖNEM													
1 Ocak - 31 Aralık 2021													
I.	Başlangıç Döneminden Geçmiş	16	79.500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesel												
III.	TMSB Uyarınca Yapılan Düzeltmeler												
IV.	İstatistiksel Düzeltmelerin Etkisi												
V.	Yeni Bakiye (1+II)		79.500										
VI.	Tutarın Kapsamı Gider												
VII.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı												
VIII.	İle Kaynaklanan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı												
IX.	Hisse Sektöründe Değerlendirilen Tahvil ve Bono												
X.	Sermaye Buzururı Borçlanma Araçları												
XI.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artıp /Azalış												
XII.	Diğerler												
XIII.	Yedeklere Aktarılan Tutarlar												
XIV.	Diger												
XV.	Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2021) (I+II+III+...+XIII+XIV)		79.500					(1.590)					343.180

1. Dönem varlıklar birikimi yeniden değerlendirilerek ayrılarak ayrılmıştır.
2. Finansal kurumlar birikimi yeniden değerlendirilerek ayrılmıştır.
3. Finansal kurumlar birikimi yeniden değerlendirilerek ayrılmıştır.
4. Finansal kurumlar birikimi yeniden değerlendirilerek ayrılmıştır.
5. Geçmişte yapılan diğer gelirler kapsamlı gelire yansıtılarak varlıkların birikimi yeniden değerlendirilerek ayrılmıştır.
6. Diğer (Nakit akışı riskinden korunma amaçlı) diğer gelirler kapsamlı gelire yansıtılarak varlıkların birikimi yeniden değerlendirilerek ayrılmıştır.
7. Diğer (Nakit akışı riskinden korunma amaçlı) diğer gelirler kapsamlı gelire yansıtılarak varlıkların birikimi yeniden değerlendirilerek ayrılmıştır.

İlişkili notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020
A.	ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		282.970	105.696
1.1.1	Alınan Faizler/Alınan Kâr Payları/Kiralama Gelirleri		575.497	288.999
1.1.2	Ödenen Faizler/Ödenen Kâr Payları/Kiralama Giderleri		(314.433)	(181.134)
1.1.3	Alınan Temettümler		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		15.521	12.686
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	6.3	6.753	4.634
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(61.783)	(46.965)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(2.736)	(3.420)
1.1.9	Diğer		64.151	30.896
1.2	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(83.812)	(635.462)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(1.349.196)	(695.407)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.5	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		4.801	5.959
1.2.6	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		14.915	(7.314)
1.2.7	Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		5.876	3.869
1.2.9	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		1.254.625	74.944
1.2.10	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.11	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(14.833)	(17.513)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		199.158	(529.766)
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		(54)	(221)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		17	48
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyetle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	(39.663)
2.8	Satılan İtfâ Edilmiş Maliyetle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer	8	(6.854)	(8.008)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(6.891)	(47.844)
C.	FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		1.900.675	811.316
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(1.994.731)	(234.020)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(3.941)	(3.550)
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(97.997)	573.746
IV.	Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		8.486	3.868
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		102.756	4
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		11.846	11.842
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.5	114.602	11.846

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2021 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 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (*)			
1.1 DÖNEM KÂRI		167.026	64.671
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	9	35.090	14.521
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		19.915	(378)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		15.175	14.899
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)		131.936	50.150
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4 YASAL YEDEK AKÇELER (-)		-	2.597
1.5 ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]		131.936	47.553
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10 STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.11 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.12 DİĞER YEDEKLER		-	47.553
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		-	0,630818
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	63,08
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 (%)		-	-

(*) 2021 yılı kâr dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul Toplantısı'nda verilecektir. Genel Kurul Toplantısı rapor tarihi itibarıyla henüz yapılmamıştır.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

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, Finansman ve Tasarruf 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'nun ("KGK") tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak düzenlemektedir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2020	Ortaklık payı (%)
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 2021 tarihi itibarıyla Türkiye Garanti Bankası AŞ'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 2020 : %55,40 ve %26,44).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 120'dir (31 Aralık 2020: 121).

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 1 Şubat 2022 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 2021 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, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, BDDK tarafından yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan standart ve yorumları 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, Finansman ve Tasarruf 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.

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

2.1.4 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 alınması aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

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.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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)**2.3 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, güncellenen 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 6	–	İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (Net)
Not 7	–	Maddi duran varlıklar
Not 8	–	Maddi olmayan duran varlıklar
Not 9	–	Vergi varlık ve yükümlülükleri
Not 14	–	Karşılıklar

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

31 Aralık 2021 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)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (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"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla 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 2021 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 veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak,UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

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

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide 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 TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 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.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerindikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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)*****Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler***

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar'da Yapılan Değişiklikler)

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, muhasebe politikalarına ilişkin açıklamaların faydalı olacak şekilde yapmalarını sağlanmasına yardımcı olmak amacıyla UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlanmıştır. Bu değişikliklerden UMS 1'e ilişkin olanları KGK tarafından da TMS 1'e ilişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 8'e ilişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerlemeyöntemi) – örneğin, TFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygularken kullanılacak girdileri seçme - ör. TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT
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 değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirketin bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

UMS 8'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi (TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler)

Mayıs 2021'de UMSK tarafından, TMS 12 Gelir Vergileri'nde "Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi" değişikliği yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KKG tarafından da TMS 12'e İlişkin Değişiklikler olarak 27 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir. Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 12'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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****(a) Hasılat**

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

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

Diğer faiz gelirleri, efektif faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir.

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

IFRS 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.

IFRS 9, finansal varlıklara ilişkin üç temel sınıflandırma kategorisini içermektedir: itfa edilmiş maliyet (IEM), 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 "faktoring 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 değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

"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 gelire 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 temettüleri gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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)

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 değerinin belirlenmesine ilişkin uygun bir tahmin yöntemi olabilir.

Şirket, gerçeğe uygun değerinin ölçümüne ilişkin yeterli düzeyde yakın zamanlı bilgi bulunmaması ya da gerçeğe uygun değerinin birden fazla yöntemle ölçülebilmesi ve bu yöntemler arasında maliyetin gerçeğe uygun değer tahminini en iyi şekilde yansıtmıyor olması durumunda, maliyet yöntemini gerçeğe uygun değerinin 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 varlıklardan oluşan kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi 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 factoring 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, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca itfa edilmiş maliyetinden ölçülen factoring alacakları ve diğer alacaklar 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.

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.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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)****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 bulundurarak 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 çağırarak için yasal bir hakka sahip olunmadığı sürece, bir finansal aracın sözleşme ömrü kadardır.

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.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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)

Beklenen kredi zararı hesaplaması (devamı)

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 2021 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 düşünüldüğü 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 kıyaslanmasıdır.

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

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

Beklenen Kredi Zararı Hesaplaması başlıklı muhasebe politikalarında açıklandığı üzere faktoring alacaklarının tahsil edilmesi öngörülme 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” sınıflında izlenen faktoring alacaklarının ayrılan karşılık tutarlarına kadar olan kısımları, kayıttan düşme işlemine konu edebilmektedir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 donuk alacak olarak izlenmiş olması,

ii. Son 6 ay içerisinde herhangi bir tahsilat yapılmamış olması veya son 6 ay içerisinde tahsilat sağlanmakla birlikte, firmanın iflas etmiş olması ve iflas masasındaki varlıklar itibari ile yeni bir tahsil kabiliyetinin kalmaması,

iii. Aynı bir teminatın bulunmaması,

Şirket ilgili muhasebe politikası doğrultusunda, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kayıttan düşülen zarar niteliğindeki faktoring alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Kayıttan düşülen faktoring alacakları	86.299	-	32.981	240.527
	86.299	-	32.981	240.527

Takibe dönüşüm oranı kayıttan düşme öncesi %4,29 iken, kayıttan düşme sonrası %1,63'e gerilemiştir (31 Aralık 2020: 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 kurlar 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 gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe 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.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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)**

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, 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 olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

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 2021 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 yansıtmamayı 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 zımni 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 yansıttak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıttak 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 KGK, 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 kiracılara muafiyet tanınmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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.

Yazılım -Lisans

Satın alınan yazılım programları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Ayrıca, kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Söz konusu varlıklar, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

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

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2021 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 olmalıdır. 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 ilerde 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 oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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)****(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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
ABD Doları	13,0930	7,3405
Avro	14,8480	9,0079
İngiliz Sterlini	17,6930	9,9438

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri Standardı uyarınca, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihi itibarıyla geçerli olan kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir.

Diğer taraftan, raporlama dönemi sonunda yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu itibarıyla geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirasına çevrilmektedir. Oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmaktadır.

(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 faktoring işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle 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 2021 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 2021	31 Aralık 2020
Kasa / efektif	1	1
Nakit ve nakit benzerleri (*)	153.286	12.502
Bloke mevduat	(38.685)	(657)
	114.602	11.846

(*) 345 TL beklenen zarar karşılığı netleştirilmemiştir.

(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 Türkiye'de 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Nakit ve nakit benzerleri	2.665	22.379	1.622	10.224
Vadeli mevduat (*)	128.243	-	657	-
Beklenen zarar zarfılıkları	(285)	(60)	(21)	(77)
	130.623	22.319	2.258	10.147

(*) Takasbank Para Piyasası işlemleri için 38.685 TL teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2020: 657 TL).

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar Takasbank Para Piyasası'nda işlem yapmak üzere teminat amaçlı verilen devlet tahvili ve borsaya kote olmayan sermayede pay temsil eden hisse senedinden oluşmaktadır .

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	Kayıtlı Değer		% Hisse Oranı	Kayıtlı Değer		% Hisse Oranı
	TP	YP		TP	YP	
Teminata Verilen / Bloke Edilen	-	-	-	39.661	-	-
Factors Chain International (FCI)	-	15	1,72	-	9	1,72
	-	15		39.661	9	

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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, yabancı para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan türev finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Türev finansal varlıklar	-	-	1.921	-
	-	-	1.921	-

5.2 TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan türev finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Türev finansal yükümlülükler	-	-	252	-
	-	-	252	-

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)	TP	YP	TP	YP
İskontolu faktoring alacakları (Net)	1.695.813	354.997	1.010.724	163.041
Diğer faktoring alacakları	1.142.894	954.193	1.075.365	545.199
Takipteki faktoring alacakları	49.136	19.567	118.959	13.281
Beklenen zarar karşılıkları (-)	(49.911)	(20.502)	(123.599)	(14.123)
Aşama 1	(10.492)	(935)	(9.676)	(842)
Aşama 2	(35)	-	(7.642)	-
Aşama 3	(39.384)	(19.567)	(106.281)	(13.281)
Faktoring alacakları	2.837.932	1.308.255	2.081.449	707.398

Şirket'in vadesi geçmiş fakat birinci aşamada takip edilen alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 23 TL).

Aşama 1	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Vadesi 1 aya kadar geçen	-	-	23	-
	-	-	23	-

Şirket'in vadesi geçmiş fakat ikinci aşamada takip edilen 554 TL faktoring alacağı (31 Aralık 2020: 1.169 TL) olup gecikme süreleri aşağıdaki gibidir.

Aşama 2	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Vadesi 1 ay geçen	499	-	347	-
Vadesi 1-3 ay geçen	55	-	604	-
Vadesi 3-6 ay geçen	-	-	218	-
	554	-	1.169	-

Ayrıca ikinci aşamada takip edilen vadesi geçmemiş 3.885 TL faktoring alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 21.103 TL).

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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)*****Faktoring Borçları (devamı)***

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	2.163	16.038	639	2.647
	2.163	16.038	639	2.647

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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	49.136	19.567	118.959	13.281
Takipteki alacaklar	49.136	19.567	118.959	13.281

6.3 Beklenen Zarar Karşılıkları

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, faktoring alacakları için beklenen zarar karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Beklenen zarar karşılığı	(49.911)	(20.502)	(123.599)	(14.123)
Beklenen zarar karşılığı	(49.911)	(20.502)	(123.599)	(14.123)

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 (devamı)**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait faktoring alacakları için beklenen zarar karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
1 Ocak bakiyesi	137.722	325.407
<i>Dönem içi beklenen zarar karşılığı</i>		
Aşama 1	8.282	8.787
Aşama 2	35	3.682
Aşama 3	32.215	21.576
<i>Dönem içindeki tahsilatlar/karşılık iptalleri</i>		
Aşama 1	(7.373)	(3.092)
Aşama 2	(7.642)	(3.056)
Aşama 3	(6.393)	(4.636)
<i>Kayıttan düşülen ve silinen alacaklardan beklenen zarar karşılıkları</i>		
Aşama 3	(86.433)	(210.946)
Dönem sonu bakiyesi	70.413	137.722

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 MADDE DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	4.585	20	(174)	4.431
Taşıtlar	19	-	-	19
Özel maliyetler	1.968	34	-	2.002
Kullanım hakkı				
Kiralanın binalar	4.536	975	(1.330)	4.181
Kullanım hakkı				
Taşıtlar aracı	3.571	5.164	(3.775)	4.960
	14.679	6.193	(5.279)	15.593

Birikmiş amortisman	Cari dönem			31 Aralık 2021
	1 Ocak 2021	amortismanı	Çıkışlar	
Mobilya ve demirbaşlar	4.310	125	(173)	4.262
Taşıtlar	19	-	-	19
Özel maliyetler	1.487	95	-	1.582
Kiralanın binalar	1.050	1.211	(401)	1.860
Taşıtlar aracı	2.759	1.384	(3.194)	949
	9.625	2.815	(3.768)	8.672
Net defter değeri	5.054			6.921

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 939 TL (31 Aralık 2020: 339 TL), sigorta prim tutarı 4 TL'dir (31 Aralık 2020: 1 TL).

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 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	3.633	-	(62)	3.571
	13.163	4.123	(2.607)	14.679
Birikmiş amortisman		Cari dönem amortismanı		
	1 Ocak 2020		Çıkışlar	31 Aralık 2020
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	1.400	1.412	(53)	2.759
	7.909	3.084	(1.368)	9.625
Net defter değeri	5.254			5.054

8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet				
Haklar	3.076	-	-	3.076
Diğer (Yazılımlar)	38.696	6.854	-	45.550
	41.772	6.854	-	48.626
Birikmiş itfa payları		Cari dönem itfa payları		
	1 Ocak 2021		Çıkışlar	31 Aralık 2021
Haklar	3.076	-	-	3.076
Diğer (Yazılımlar)	27.452	7.040	-	34.492
	30.528	7.040	-	37.568
Net defter değeri	11.244			11.058

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

8 MADDE OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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		Cari dönem itfa payları		
	1 Ocak 2020		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

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

9 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**Kurumlar Vergisi**

Şirket Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye'de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2021 tarihinden sonra % 20 olarak uygulanmaktaydı. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacak şekilde düzenlenmiştir. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olmuştur. Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı %25 olarak kullanılmıştır.

Söz konusu değişiklik kapsamında, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2022 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısımları için sırasıyla %23 ve %20 oranları ile hesaplanmıştır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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)**Kurumlar Vergisi (devamı)**

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılmaktadır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Gelir Vergisi Stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2021 tarihine kadar %15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun kar payı dağıtımına ilişkin hükümlerinde düzenleme yapılmış olup, %15 olan stopaj oranı %10'a indirilmiştir.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye eklenmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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)**Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri**

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

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

Vergi geliri/(gideri)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren yıllarda vergi geliri/gideri aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Raporlanan vergi öncesi kar/zararı	167.026	64.671
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi	(41.757)	(14.228)
Kalıcı farklar:		
Vergi oranı değişim etkisi	8.112	(186)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.540)	-
Diğer	95	(107)
Vergi geliri/(gideri)	(35.090)	(14.521)

19 Temmuz 2019 tarih ve 30836 sayılı Resmi Gazete’de yayınlayarak yürürlüğe giren Gelir Vergisi Kanunu İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun’nun 26. maddesine dayanılarak 1 Ocak 2019 tarihininden başlayarak ayrılan özel karşılıklar kurumlar vergisi karşılığı hesaplamasında dikkate alınmıştır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	19.915	-
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(2.646)	(3.329)
Tevkif edilen gelir vergisi	(90)	(91)
Cari dönem vergi (borcu)/alacağı	17.179	(3.420)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 90 TL tevkif edilen gelir vergisi bulunmaktadır (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 91 TL tevkif edilen gelir vergisi bulunmaktadır).

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 varlığı ve yükümlülüğü**

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki vergi indirimine konu olmayan şerefiye ve muhasebeye ve vergiye konu olmayan ilk defa kayıtlara alınan varlık ve yükümlülük farkları hariç geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi hesaplamalarında oranlar geçici farkların gerçekleşeceği döneme bağlı olarak %23 ve % 20 olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2020 : %20).

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

31 Aralık tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne atfolunan kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Geçici Farklar</u>		
Kazanılmamış faktoring faiz gelirleri	91.998	49.089
Faktoring alacak karşılıkları (1. ve 2.aşama)	11.462	18.160
Dava ve gider reeskont karşılıkları	8.506	499
Prim karşılıkları (*)	7.018	4.868
Faktoring alacak karşılıkları (3.aşama) (*)	5.099	48.065
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	3.596	2.746
Kıdem tazminatı karşılığı-aktüeryal kayıp/kazanç (**)	1.987	1.462
TFRS16 amortisman gideri	2.595	2.589
İzin karşılıkları (*)	2.557	1.682
Alınan krediler bmv reeskontu	1.377	1.167
TFRS16 faiz gideri	1.171	417
Menfi tespit davaları karşılıkları (*)	1.020	1.167
Peşin tahsil edilen komisyonlar	638	1.557
Vadeli/vadesiz mevduat karşılıkları	345	98
Faktoring alacakları faiz reeskontları değerlendirme farkları	202	1.105
Kullanılmamış mali zararlar	-	95.306
TFRS16 kur farkı	-	303
Türev finansal varlıklar değerlendirme farkları	-	252
<u>Ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin geçici farklar</u>	139.571	230.533
Diğer faktoring alacakları komisyon reeskontları	3.893	1.718
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar (*)	3.849	3.754
Taahhüt aracı kiralama gideri	2.105	1.965
Bina kiralama gideri	1.685	1.585
Peşin ödenmiş teminat mektup komisyonları	1.202	575
Alınan krediler değerlendirme farkları	409	306
Bono değerlendirme farkları	316	45
Kur değerlendirme farkları	100	-
Türev finansal yükümlülükler değerlendirme farkları	-	1.921
Tahvil değerlendirme	-	361
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülüklerine ilişkin geçici farklar</u>	13.559	12.230

(*) Ertelenmiş vergi oranları gerçekleşme tarihleri dikkate alınarak %23 ve %20 oranlarına göre hesaplanmıştır.

(**) 525 TL artış öz kaynaklar altında diğer kapsamlı gelirler veya giderler altında sınıflanmıştır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 2021	31 Aralık 2020
Kazanılmamış faktoring faiz gelirleri	21.160	9.818
Faktoring alacak karşılıkları (1. ve 2.aşama)	2.637	3.632
Dava ve gider reeskont karşılıkları	1.957	100
Prim karşılıkları (*)	1.567	974
Faktoring alacak karşılıkları (3.aşama) (*)	1.022	9.613
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	719	549
Kıdem tazminatı karşılığı-aktüeryal kayıp/kazanç (**)	397	292
TFRS16 amortisman Gideri	597	518
İzin karşılıkları (*)	511	336
Alınan krediler bmv reeskontu	317	233
TFRS16 faiz Gideri	269	83
Menfi tespit davaları karşılıkları (*)	204	234
Peşin tahsil edilen komisyonlar	147	311
Vadeli/vadesiz mevduat karşılıkları	79	20
Faktoring alacakları fazi reeskontları değerlendirme farkları	46	221
Kullanılmamış mali zararlar	-	19.062
TFRS16 kur farkı	-	61
Türev finansal varlıklar değerlendirme farkları	-	50
Ertelenmiş vergi varlıkları	31.629	46.107
Diğer faktoring alacakları komisyon reeskontları	(895)	(344)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar (*)	(805)	(751)
Taşıt aracı kiralama gideri	(484)	(393)
Bina kiralama gideri	(388)	(317)
Peşin ödenmiş teminat mektup komisyonları	(276)	(115)
Alınan krediler değerlendirme farkları	(94)	(61)
Bono değerlendirme farkları	(73)	(9)
Kur değerlendirme farkları	(23)	-
Türev finansal yükümlülükler değerlendirme farkları	-	(384)
Tahvil değerlendirme	-	(72)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(3.038)	(2.446)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)	28.591	43.661

(*) Ertelenmiş vergi oranları gerçekleşme tarihi dikkate alınarak %23 ve %20 oranlarına göre hesaplanmıştır.

(**) 105 TL artış öz kaynaklar altında diğer kapsamlı gelirler veya giderler altında sınıflanmıştır.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT

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 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
1 Ocak	43.661	58.424
Ertelenmiş vergi gideri	(15.175)	(14.899)
Diğer kapsamlı gelire ilişkin ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	105	136
Dönem sonu bakiyesi	28.591	43.661

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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
BMV tahakkuklarından alacaklar	8.097	334	5.001	181
Peşin ödenmiş giderler	1.222	129	595	63
Diğer	88	314	192	298
	9.407	777	5.788	542

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	2.052.733	1.297.214	1.449.664	638.026
	2.052.733	1.297.214	1.449.664	638.026

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin ağırlıklı ortalama faiz oranlarını ifade etmektedir.

	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
	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	2.052.733	19,75	2.052.733	-	1.449.664	15,98	1.449.664	-
ABD Doları	58.895	3,03	771.110	-	50.087	3,91	367.660	-
Avro	27.918	1,83	414.528	-	27.620	1,16	248.802	-
GBP	6.307	1,43	111.576	-	2.168	1,43	21.564	-
Toplam			3.349.947	-			2.087.690	-

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TL kredilerin 603.811 TL'si (31 Aralık 2020: 490.037 TL) Takasbank Para Piyasası'ndan alınan kredilerden oluşmaktadır. Takasbank Para Piyasası'ndan alınan krediler için 38.685 TL nakit teminat ve 614.500 TL teminat mektubu verilmiştir (31 Aralık 2020: 657 TL nakit teminat ve 668.500 TL teminat mektubu verilmiştir).

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla alınan diğer kredilerin tamamı teminatsızdır.

12 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Nominal	9.131	-	4.351	1.180
Maliyet	(2.324)	-	(635)	(24)
Defter Değeri	6.807	-	3.716	1.156

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

13 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

<i>Bonolar</i>	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Nominal	610.740	-	584.939	-
Maliyet	569.072	-	563.477	-
Defter Değeri	583.768	-	582.026	-

Şirket sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere aşağıda yer alan iskontolu bono ihraçlarını gerçekleştirmiştir.

31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
İhraç Tarihi	Nominal Değer	Vade Tarihi	Basit Faiz Oranı (%)	İhraç Tarihi	Nominal Değer	Vade Tarihi	Basit Faiz Oranı (%)
19.10.2021	261.019	15.04.2022	18,25	29.07.2020	144.887	22.01.2021	9,25
05.11.2021	228.001	02.03.2022	16,40	01.10.2020	168.054	05.01.2021	13,60
22.12.2021	65.420	17.06.2022	21,50	16.10.2020	199.997	14.01.2021	14,30
24.12.2021	56.300	24.03.2022	21,00	03.11.2020	72.000	01.02.2021	15,35
Toplam	610.740				584.939		

14 KARŞILIKLAR

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	15.158	-	10.758	-
Muhabirlere ödenecek komisyon karşılıkları	-	1.637	-	737
Menfi tespit davaları için ayrılan karşılıklar	1.020	-	1.168	-
Diğer davalar ve gider karşılıkları	4.395	3.712	499	-
	20.573	5.349	12.425	737

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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**

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla; 5.583 TL kıdem tazminatı, (31 Aralık 2020: 4.208 TL) 7.018 TL personel prim karşılığı (31 Aralık 2020: 4.868 TL) ve 2.557 TL izin karşılıklarından (31 Aralık 2020: 1.682 TL) oluşmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkarılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 1 Temmuz - 31 Aralık 2021 dönemi için 8.284,51 (tam) TL (31 Aralık 2020: 7.117,7 (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 2021 tarihi itibarıyla, ilişikteki finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %15,80 enflasyon oranı ve %19,10 iskonto oranı, varsayımlarına kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: Yıllık %9,70 enflasyon oranı, %13 iskonto oranı).

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Dönem başındaki bilançodaki net yükümlülük	4.208	2.920
Ödenen fiili tazminatlar	(603)	(205)
Kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiş toplam tutar	1.452	813
Diğer kapsamlı gelir/gider hesaplarında muhasebeleştirilen tutar (aktüeryal kayıplar)	526	680
Bilançodaki net yükümlülük	5.583	4.208

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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)****Personel primleri karşılığı**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, personel primleri karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
1 Ocak bakiyesi	4.868	3.853
Dönem içinde ödenen	(3.164)	(2.386)
Karşılık iptali	(136)	(413)
Cari dönem gideri	5.450	3.814
Dönem sonu bakiyesi	7.018	4.868

İzin karşılıkları

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, izin karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
1 Ocak bakiyesi	1.682	1.361
Dönem içinde ödenen	(300)	(102)
Karşılık iptali	-	(102)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	1.175	525
Dönem sonu bakiyesi	2.557	1.682

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, 1.637 TL muhabir masraf karşılığı ayrılmıştır. 1.020 TL devam eden menfi tespit dava karşılığı, 8.107 TL diğer dava ve gider karşılıklarıdır. (31 Aralık 2020: 737 TL muhabir masraf karşılığı, 1.167 TL devam eden menfi tespit dava karşılığı, 500 TL diğer dava ve tahsil edilemeyen BMV karşılığı bulunmaktadır).

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, diğer karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
1 Ocak bakiyesi	1.667	737	1.578	535
Dönem içinde ödenen	(945)	(737)	(549)	(535)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	4.693	5.349	638	737
Dönem sonu bakiyesi	5.415	5.349	1.667	737

15 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek vergiler	5.072	-	3.290	-
Satıcılara borçlar	1.671	-	671	-
Ödenecek havaleler	-	1.469	-	1.765
Peşin tahsil edilen komisyonlar	638	-	1.557	-
Alacaklı geçici hesaplar	29	32	28	351
Diğer borçlar	57	11	19	4
Diğer yükümlülükler	7.467	1.512	5.565	2.120

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 79.500 TL'dir (31 Aralık 2020: 79.500 TL). 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 Kr (31 Aralık 2020: 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 2020: 7.950.000.000 adet) hisse senedi bulunmaktadır.

16.2 Sermaye Yedekleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

16.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderleri (1.590) TL tutarında kıdem tazminatı aktüeryal kayıp / kazançları ile ertelenmiş vergi etkisinden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: (1.170) 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 2020: Bulunmamaktadır).

16.5 Kar Yedekleri

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kar yedekleri 13.354 TL tutarında yasal yedekten (31 Aralık 2020: 10.757 TL) 121.906 TL tutarında olağanüstü yedeklerden (31 Aralık 2020: 74.353 TL) oluşmaktadır.

16.6 Kar Dağıtım**Kâr dağıtım tablosu****31 Aralık 2020**

Net dönem kârı	50.150
Genel kanuni yedek akçe (-)	2.597
Net dağıtılabilir dönem kârı	47.553
Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	93
Bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı	47.646
Olağanüstü yedek (*)	47.553

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Faktoring alacaklarından alınan faizler	621.491	297.653
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	17.284	11.815
	638.775	309.468

18 FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kullanılan kredilere verilen faizler	320.305	161.436
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	95.800	26.190
Finansal kiralama giderleri	1.171	417
Verilen ücret ve komisyonlar (net)	1.314	757
Diğer faiz giderleri	587	706
	419.177	189.506

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Personel giderleri	39.872	30.025
Amortisman ve itfa payı giderleri	9.856	9.272
Bilgi işlem bakım ve sözleşme giderleri	6.314	2.900
Danışmanlık giderleri	1.885	1.085
Dava giderleri	1.466	1.072
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	1.452	813
Üyelik aidatları	907	763
Araç giderleri	746	516
Haberleşme giderleri	741	845
Bakım ve onarım giderleri	435	701
Diğer	5.939	1.324
	69.613	49.316

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Maaş ve ücretler	26.916	20.860
Primler	5.450	3.814
SSK işveren payı	3.397	2.792
Sigorta poliçe bedelleri	1.136	590
Personel yemek giderleri	739	578
İşsizlik sigortası işveren payı	391	326
Huzur hakları	360	336
Personel ulaşım servis giderleri	248	291
Diğer	1.235	438
	39.872	30.025

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kambiyo işlemleri kârı	75.074	131.576
Beklenen zararlar karşılık iptalleri (*)	22.057	11.528
Türev finansal işlemlerden gelirler	4.005	5.539
Menkul değerlerden alınan faizler	6.006	1.689
Bankalardan alınan faizler	1.850	691
Dava karşılık iptalleri	945	-
Kıdem tazminatı karşılık iptali	660	-
Sermaye piyasası işlemleri kârı	443	345
Diğer	87	315
	111.127	151.683

(*) 75 TL bankalar vadeli/vadesiz mevduat için ayrılan karşılık iptali ve 574 TL üçüncü aşama için hesaplanan temerrüt faizi karşılık iptalini içermektedir (31 Aralık 2020: 39 TL bankalar vadeli/vadesiz mevduat için ayrılan karşılık iptali ve 705 TL üçüncü aşama için hesaplanan temerrüt faizi karşılık iptalini içermektedir).

21 KARŞILIKLAR

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait beklenen zarar karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Aşama 1 (*)	8.613	8.842
Aşama 2	35	3.682
Aşama 3 (**)	32.673	84.926
	41.321	97.450

(*) Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası başlığı altında sınıflandırılan varlıklara ilişkin 331 TL beklenen zarar karşılığı dahil edilmiştir (31 Aralık 2020: Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası başlığı altında sınıflandırılan varlıklara ilişkin 55 TL beklenen zarar karşılığı dahil edilmiştir).

(**) 9.903 TL yabancı para beklenen zarar karşılığına ait kur farkı artışı ve 458 TL temerrüt faizi karşılığını içermektedir (31 Aralık 2020: 62.561 TL yabancı para beklenen zarar karşılığına ait kur farkı artışı ve 788 TL temerrüt faizi karşılığını içermektedir).

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kambiyo işlemleri zararı	46.571	59.247
Türev finansal işlemlerden zararlar	263	252
Menkul değerler değer düşüş gideri	1	169
	46.835	59.668

23 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Net dönem karı / (zararı)	131.936	50.150
Nominal değeri 1Kr olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı (bin adet)	7.950.000	7.950.000
Hisse başına kazanç (kuruş)	1.659,57	630,82

24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Banka bakiyeleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	91.547	10.352	1.552	3.786
Vadesiz mevduat	1.989	10.352	1.552	3.786
Vadeli mevduat	89.558	-	-	-
GarantiBank International NV	1	10.514	1	6.244
Vadesiz mevduat	1	10.514	1	6.244
	91.548	20.866	1.553	10.030

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Türkiye Garanti Bankası AŞ nezdinde faktoring alacakları ile ilgili olarak saklamada bulunan çek ve senetlerin tutarı 2.002.631 TL'dir (31 Aralık 2020: 1.353.879 TL).

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	782.364	680.731	596.110	413.332
Garantibank International NV	-	240.923	-	21.509
	782.364	921.654	596.110	434.841

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Teminat Mektubu				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2.912	-	1.207	-
	2.912	-	1.207	-

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar:				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	795	-	57	-
	795	-	57	-

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Factoring alacaklarından alınan faizler		
Garanti Bank International NV	-	1.643
	-	1.643

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Bankalardan alınan faizler		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	424	36
	424	36

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kullanılan kredilere verilen faizler		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	130.807	75.783
Garanti Bank International NV	923	99
	131.730	75.882

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Verilen ücret ve komisyonlar		
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	1.444	759
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	193	201
Garanti Bank International NV	115	64
	1.752	1.024

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Genel İşletme Giderleri (*)		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	7.500	3.740
Garanti Filo Yönetim Hizmetler A.Ş.	2.282	1.416
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	112	-
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	62	154
	9.956	5.310

(*) Kiralama sözleşmeleri, bina bakım/onarım giderleri, bilgi işlem hizmet gideri, sigorta poliçesi prim giderleri ve işlem komisyon ve ücret giderlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan bilanço dışı işlemin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	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 2021 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 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Türev Finansal ve Kambiyo İşlemlerden Kâr		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2.332	1.411
	2.332	1.411

Yönetim kurulu üyelerine ve kilit yöneticilere verilen ücretler:

Ayrıntılara ilişkin ödemeler dahil olmak üzere, Şirket'in kilit yöneticilerine sağlanan/sağlanacak net ödeme tutarı 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde 3.731 TL'dir (31 Aralık 2021: 3.633 TL).

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Alınan kefaletler (*)	-	45.498.193	-	27.702.762
Finansman senetleri	2.300	12.006.677	2.200	5.155.029
Muhabir garantileri	-	263.461	-	162.027
Sigorta teminatları	134.789	52.606	45.118	48.372
Menkul rehni	281	81.664	281	49.543
İpotekler	33.280	-	30.500	3.450
Diğer	448	-	375	-
	171.098	57.902.601	78.474	33.121.183

(*) 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Takasbank (Not 11)	614.500	-	668.500	-
Mahkemeler	5.640	85	5.981	47
Muhabirlere verilen garantiler	-	-	-	16.382
Diğer	10	-	4	-
	620.150	85	674.485	16.429

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, menkul kıymet satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Menkul kıymet satım taahhütleri	-	-	39.787	-
	-	-	39.787	-

25.4 Türev finansal araçlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, para swap alım-satım anlaşmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, tahsile alınan çek ve senetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	YP	TP	YP
Tahsile alınan çekler	1.830.679	386.618	1.325.705	200.630
Tahsile alınan senetler	22.290	39.006	10.981	27.719
	1.852.969	425.624	1.336.686	228.349

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 tahsis 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 tahsis 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 kullandırımlar 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 2021 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 2021 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 ve Uyum Müdürlüğü tarafından düzenli olarak izlenir. Bu kapsamda, Şirket iç kontrol sistemini oluşturan, sistemseller 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 sistemseller 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 kullandırma süreç ve yetkinliklerine uyumsuzlukların belirlenmesi ve onaylanması ile yönetilir. Ayrıca aylık olarak, risk yönetimi metrikleri arasında bulunan Operasyonel Risk Kayıplar/Brüt Gelirler göstergesi ile gerçekleşen kayıplar takip edilmekte, olası aşımalar Risk Yönetimi Komitesi tarafından Yönetim Kuruluna raporlanmaktadır.

Operasyonel riskler İç Kontrol ve Uyum 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 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT

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 ve Uyum 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 2021 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 2021	Faktoring alacakları		Takipteki alacaklar		Diğer aktifler			Türev Finansal Varlıklar	G.U.D farkı kar/ zarara yansıtılan finansal varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Nakit ve Nakit Benzerleri		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	4.136.435	-	9.752	-	-	152.942	-	15
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	4.147.343	-	-	-	-	153.287	-	15
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların	-	554	-	-	-	-	-	-	-
- net defter değeri	-	554	-	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	(11.462)	-	9.752	-	-	(345)	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	68.703	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(11.462)	-	(58.951)	-	-	(345)	-	-
- 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 2021 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 2020	Faktoring Alacakları		Takipteki alacaklar		Diğer aktifler		Nakit ve Nakit Benzerleri	Türev Finansal Varlıklar	G.U.D farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	2.776.169	-	12.678	-	-	12.405	1.921	39.670
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.793.137	-	-	-	-	12.503	1.921	39.670
B. Koşulları yeniden görüşülmüş 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, v.s 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, v.s ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, v.s ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 2021

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.958.723	4.058.077	2.959.947	1.092.003	6.126
Alınan krediler	3.349.947	3.420.005	2.656.646	763.359	-
İhraç edilen menkul kıymetler	583.768	610.740	284.301	326.439	-
Factoring borçları	18.201	18.201	18.201	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.807	9.131	799	2.205	6.126

31 Aralık 2020

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	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 toplamı	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	-	-

(*)Türev finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri 1.921 TL'dir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in net kapalı/(açık) pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar, borçlar ve yabancı para türev araçlarından kaynaklanmaktadır:

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	1.331.236	718.033
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(1.320.113)	(644.686)
C. Türev finansal araçlar	-	(46.245)
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	11.123	27.102

FİNANSAL BİLGİLER

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 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 2021	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	9.805	7.971	4.543	22.319
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	15	-	15
Factoring alacakları (net)	772.380	428.513	107.362	1.308.255
Diğer aktifler (*)	240	404	3	647
Toplam varlıklar	782.425	436.903	111.908	1.331.236
Yükümlülükler				
Alınan krediler	771.110	414.528	111.576	1.297.214
Factoring borçları	1.927	11.939	2.172	16.038
Diğer yükümlülükler	572	6.107	182	6.861
Toplam yükümlülükler	773.609	432.574	113.930	1.320.113
Net yabancı para pozisyonu	8.816	4.329	(2.022)	11.123
Türev finansal araçlar	-	-	-	-
Net pozisyon	8.816	4.329	(2.022)	11.123

(*) Diğer Aktifler altında takip edilen 130 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler tabloya dahil edilmemiştir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 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 dahil edilmemiştir.

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AIT

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 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 1.112 TL kadar arttıracaktır. (31 Aralık 2020: 2.710 TL kadar arttıracaktır). Bu analiz 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

TL	
31 Aralık 2021	Kar/(Zarar)
ABD Doları	881
Avro	433
GBP	(202)
Toplam	1.112

TL	
31 Aralık 2020	Kar/(Zarar)
ABD Doları	980
Avro	982
GBP	748
Toplam	2.710

Faiz oranı riski

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	GBP (%)	TL (%)
Varlıklar								
Vadeli mevduat	-	-	-	23,50	-	-	-	17,97
Faktoring alacakları	4,79	3,77	3,32	27,02	6,18	3,07	5,45	22,32
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	5,35
Alınan krediler	3,03	1,83	1,43	19,75	3,91	1,16	1,77	15,98
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	21,50	-	-	-	12,98

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit Faizli		
Factoring alacakları	3.127.298	1.883.291
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	39.661
Vadeli mevduat	128.243	657
Alınan krediler	3.002.971	1.755.528
İhraç edilen menkul kıymetler	583.768	582.026
Değişken Faizli		
Factoring alacakları	1.020.599	911.038
Alınan krediler	346.976	332.162

31 Aralık 2021 tarihindeki Türk Lirası ve yabancı para cinsinden olan değişken faizli factoring alacakları ile 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 6.736 TL (31 Aralık 2021: 5.789 TL) daha yüksek/ düşük 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 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri 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 türetmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

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

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar (net)	15	-	-	15
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-
	15	-	-	15
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-
	-	-	-	-

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

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

28 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLERİN AÇIKLANMASI

KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	300.000	212.000
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	65.000
	300.000	277.000

29 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

Garanti Faktoring A.Ş. İletişim Bilgileri

Şube Adı	Adres	Telefon
Adana	Reşatbey Mah. Atatürk Cad. Mimar Semih Rüstem İş Merkezi No: 18 K: 4 01020 Seyhan/Adana	(0322) 355 10 71
Ankara	Ostim Mahallesi, 1467 Caddesi, No: 2/1 Yenimahalle/Ankara	(0312) 592 78 26
Antalya	Elmalı Mahallesi, Şarmpol Caddesi No: 61 Muratpaşa/Antalya	(0242) 246 41 27
Bursa	Kırcaali Mahallesi, Fevzi Çakmak Caddesi No: 60 Osmangazi/Bursa	(0224) 280 38 41
Denizli	Saraylar Mah. Gazi Mustafa Kemal Bulv. No: 2 Denizli	(0258) 295 46 43/44
Gaziantep	Mücahitler Mah. Gazimuhtarpaşa Bulvarı No: 48 K: 4 Şehitkamil/Gaziantep	(0342) 211 68 55/56
İstanbul Anadolu	Yukarı Dudullu Mahallesi, Keresteciler Sitesi, A Blok, No: 1 Y. Dudullu-Ümraniye/İstanbul	(216) 645 76 42
İstanbul Avrupa	İkitelli Mahallesi, Süleyman Demirel Caddesi No: 1/C Başakşehir/İstanbul	(0212) 473 26 76
İstanbul Beylikdüzü	Cumhuriyet Mahallesi Gürpınar Yolu No: 7 34500 Beylikdüzü/İstanbul	(0212) 630 53 89
İstanbul Karaköy	Müeyyetzade Mahallesi Kemeraltı Caddesi No: 24 / A 34425 Karaköy/İstanbul	(0212) 377 12 36
İzmir Şubesi	Cumhuriyet Bulvarı, No: 20 Kat: 6 Konak/İzmir	(0232) 488 70 21

