Başer Faktoring

Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
1 Mart 2022

Bu rapor 5 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 50 sayfa finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

Başer Faktoring
Anonim Şirketi

İçindekiler

Bağımsız Denetçi Raporu
Finansal Durum Tablosu
Nazım Hesaplar Tablosu
Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Özkaynak Değişim Tablosu
Nakit Akış Tablosu
Kar Dağıtım Tablosu
Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Başer Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Başer 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 ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Faktoring Alacaklarına İlişkin Zararların Tespiti, Sınıflandırılması, Ölçümü ve Muhasebeleştirilmesi	
Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla toplam faktoring alacakları riski 115.577 bin TL, takibe intikal eden alacakların tutarı 16.514 bin TL ve özel karşılık tutarı 10.287 bin TL olup detayları 4 numaralı notta sunulmuştur. Şirket tahsili gecikmiş alacaklarının tespitini ve söz konusu alacaklara ilişkin karşılıkların muhasebeleştirilmesini BDDK tarafından yayınlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerininin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") çerçevesinde düzenlemektedir. Şirket ilgili yönetmelik hükümlerine uyum sağlarken zararları doğru tespit edememiş ve ilgili zarar muhasebesini yapmamış olabilir ya da tespiti doğru yapmış ancak zarar muhasebesini yaparken tebliğ hükümlerinde belirtilen karşılık oranlarına uyum sağlamamış ve teminatların dikkate alınmasında teminatın kalitesini doğru ölçememiş, değerinden yüksek ya da yönetmelikte belirtilen oranlardan farklı oranlarda dikkate almış olabilir. Şirket'in ana faaliyet konusunun ve en büyük bilanço kaleminin faktoring alacakları olması nedeni ile yukarıdaki risklerden doğacak sonuçlar finansal durum tablosu ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu önemli düzeyde etkileyebilir. Şirket'in faktoring alacakları ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.5 ve Not 4'te yer almaktadır.	Denetim çalışmalarımız dahilinde, faktoring alacaklarının tahsis edilmesi, muhasebeleştirme ve sınıflamasının yapılması, kayıtlardan çıkarılması ve değer düşüklüğünün tespiti ile değer düşüklüğü hesaplamalarının ilgili mevzuata uygun olarak yapılmasına ilişkin olarak önemli gördüğümüz kilit kontrollerin tasarımını ve uygulamasını değerlendirdik. Denetim metodolojisi ve mesleki tecrübemize dayanarak faktoring alacaklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için örnekleme yöntemiyle test ettik. Ayrıca takipteki alacaklar olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin ayrılan özel karşılıkların zamanında ve ilgili mevzuata uygun olarak hesaplanıp hesaplanmadığını test ettik. Buna ek olarak, "Not 4 Faktoring Alacakları ve Borçları" ve Takipteki Faktoring Alacakları notlarında yer alan açıklamaların yeterliliği BDDK tarafından yayımlanan Yönetmelik hükümleri ve TFRS kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.

Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Ertelenmiş Vergi	
Ertelenmiş vergi, Şirket Yönetimi için önemli bir yargı alanıdır. Konuyla ilgili, birikmiş mali zararlar üzerinden muhasebeleştirilecek vergi varlığının hesaplanmasında ortaya çıkabilecek hata ve yanlışlıklar sonucu yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarında belirtilen gereklilikleri yerine getirmeme durumu Şirket Yönetimi için muhtemel bir risk oluşturmaktadır. Ayrıca, birikmiş mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilir olma durumu, gelecekte indirilebilir mali zararlarını kullanabilmesi için mali kar üretme kabiliyetine bağlıdır. Ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ve geri kazanılabilir olma durumu önemli ölçüde yönetim muhakemesi gerektirir.	Ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulanacak denetim prosedürleri çerçevesinde geçici farklar ve birikmiş mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarına ve yükümlülüklerine ilişkin Şirket Yönetimi'nin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmiştir. Birikmiş mali zararlar üzerinden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlıklarının muhtemel geri kazanımlarının tespit edilmesi amacıyla Şirket Yönetimi'nden önümüzdeki beş yılın bütçesi temin edilmiştir. İlgili bütçe, geçmiş yıl bütçeleri ve gerçekleşme oranları doğrultusunda muhakeme edilerek mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş verginin geri kazanımlarının gerçekleşebilirliği sorgulanmıştır.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Rasim Sezer'dir.

Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Rasim Sezer, SMMM
Sorumlu Denetçi

1 Mart 2022
İstanbul, Türkiye

BAŞER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

1.	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
2.	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10
3.	NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR	24
4.	FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI	24
5.	ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	27
6.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	28
7.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR	30
8.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	30
9.	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	31
10.	MADDİ DURAN VARLIKLAR	32
11.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	34
12.	ERTELENMİŞ VERGİ	35
13.	DİĞER AKTİFLER	37
14.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR	37
15.	ÖZKAYNAKLAR	38
16.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	39
17.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ	40
18.	BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	40
19.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI	41
20.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ	42
21.	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	43
22.	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	43
23.	FİNANSAL ARAÇLAR	48
24.	ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	50
25.	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	50

BAŞER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	VARLIKLAR		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	3	2.738	--	2.738	172	--	172
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		--	--	--	--	--	--
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		--	--	--	--	--	--
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FV (Net)		--	--	--	--	--	--
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FV (Net)	4	105.290	--	105.290	139.665	--	139.665
5.1	Faktoring Alacakları		99.062	--	99.062	136.815	--	136.815
5.1.1	İskontolu Faktoring alacakları (Net)		99.062	--	99.062	136.815	--	136.815
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.2	Tasarruf Finansman Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan		--	--	--	--	--	--
5.2.2	Özkaynaklardan		--	--	--	--	--	--
5.3	Finansman Kredileri		--	--	--	--	--	--
5.3.1	Tüketici Kredileri		--	--	--	--	--	--
5.3.2	Kredi Kartları		--	--	--	--	--	--
5.3.3.	Taksitli Ticari Krediler		--	--	--	--	--	--
5.4	Kiralama İşlemleri (Net)		--	--	--	--	--	--
5.4.1	Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.4.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.4.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--	--	--	--
5.5	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
5.6	Takipteki Alacaklar	4	16.514	--	16.514	12.053	--	12.053
5.7	Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)	4	(10.287)	--	(10.287)	(9.203)	--	(9.203)
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI		--	--	--	--	--	--
6.1	İştirakler (Net)		--	--	--	--	--	--
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		--	--	--	--	--	--
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		--	--	--	--	--	--
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	10	5.034	--	5.034	68.124	--	68.124
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	120	--	120	239	--	239
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		--	--	--	--	--	--
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	19	81	--	81	77	--	77
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	3.964	--	3.964	5.880	--	5.880
XII.	DİĞER AKTİFLER	13	12.854	6	12.860	8.657	3	8.660
	ARA TOPLAM		130.080	6	130.086	222.814	3	222.817
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	14	--	--	--	1.219	--	1.219
13.1	Satış Amaçlı		--	--	--	1.219	--	1.219
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
	VARLIK TOPLAMI		130.080	6	130.086	224.033	3	224.036

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BAŞER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	YÜKÜMLÜLÜKLER		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**ALINAN KREDİLER**	**5**	**81.654**	**--**	**81.654**	**103.644**	**--**	**103.644**
II.	**FAKTORİNG BORÇLARI**	**4**	**322**	**--**	**322**	**223**	**--**	**223**
III.	**TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR**							
IV.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**	**6**	**12.835**	**--**	**12.835**	**954**	**66.894**	**67.848**
V.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**	**5**	**--**	**--**	**--**	**20.236**	**--**	**20.236**
VI.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
VII.	**TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
VIII.	**KARŞILIKLAR**	**9**	**455**	**--**	**455**	**330**	**--**	**330**
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı				--	--	--	--
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		455	--	455	330	--	330
8.3	Genel Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
8.4	Diğer Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
IX.	**CARİ VERGİ BORCU**		**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
X.	**ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**		**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
XI.	**SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI**		**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
XII.	**DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**	**8**	**3.535**	**46**	**3.581**	**2.828**	**--**	**2.828**
	ARA TOPLAMI		**98.798**	**46**	**98.845**	**128.215**	**66.894**	**195.109**
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)**		**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
13.1	Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
XIV.	**ÖZKAYNAKLAR**	**15**	**31.241**	**--**	**31.241**	**28.927**	**--**	**28.927**
14.1	Ödenmiş Sermaye		50.000	--	50.000	30.000	--	30.000
14.2	Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--	--	--	--
14.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		--	--	--	--	--	--
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
14.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(11)	--	(11)	8.327	--	8.327
14.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--	--	--	--
14.5	**Kar Yedekleri**		**11.380**	**--**	**11.380**	**11.380**	**--**	**11.380**
14.5.1	Yasal Yedekler		3.412	--	3.412	3.412	--	3.412
14.5.2	Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		7.969	--	7.969	7.969	--	7.969
14.5.4	Diğer Kar Yedekleri		--	--	--	--	--	--
14.6	Kar veya Zarar		(30.128)	--	(30.128)	(20.781)	--	(20.781)
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		(20.781)	--	(20.781)	(6.916)	--	(6.916)
14.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		(9.348)	--	(9.348)	(13.863)	--	(13.863)
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		**130.039**	**46**	**130.086**	**157.142**	**66.894**	**224.036**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BAŞER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHLİ NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM 31 Aralık 2021			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2020		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		**18.744**	**--**	**18.744**	**18.960**	**--**	**18.960**
TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		--	--	--	--	--	--
ALINAN TEMİNATLAR	**24**	**13.351.273**	**966**	**13.352.239**	**11.382.289**	**532**	**11.382.821**
VERİLEN TEMİNATLAR	**24**	**18.154**	**--**	**18.154**	**2.775**	**77.633**	**80.408**
TAAHHÜTLER		--	--	--	--	--	--
Cayılamaz Taahhütler		--	--	--	--	--	--
Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
Finansal Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
Faaliyet Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
Diğer Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		--	--	--	--	--	--
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		--	--	--	--	--	--
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
Alım Satım Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
Vadeli Alım-Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
Swap Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
Alım Satım Opsiyon İşlemleri		--	--	--	--	--	--
Futures Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
Diğer		--	--	--	--	--	--
EMANET KIYMETLER	**24**	**346.055**	**1.945**	**348.000**	**355.353**	**1.780**	**357.133**
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		**13.734.226**	**2.911**	**13.737.137**	**11.759.377**	**79.945**	**11.839.322**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

BAŞER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 Ocak - 31 Aralık 2021	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 Ocak - 31 Aralık 2020
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**		**34.737**	**26.201**
	FAKTORİNG GELİRLERİ	**16**	**34.737**	**26.201**
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		23.272	16.767
1.1.1	İskontolu		23.151	16.657
1.1.2	Diğer		121	110
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		11.465	9.434
1.2.1	İskontolu		11.371	9.375
1.2.2	Diğer		94	59
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		--	--
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		--	--
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
	KİRALAMA GELİRLERİ		--	--
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		--	--
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		--	--
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		--	--
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		--	--
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
II.	**FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**		**(25.292)**	**(17.921)**
2.1	Tasarruf fon havuzuna verilen kar payları		--	--
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(6.986)	(4.684)
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(13.192)	(6.382)
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(2.727)	(4.390)
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(986)	(1.309)
2.6	Diğer Faiz Giderleri		--	--
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(1.401)	(1.156)
III.	**BRÜT K/Z (I+II)**		**9.446**	**8.280**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**17**	**(10.607)**	**(9.505)**
4.1	Personel Giderleri		(5.425)	(4.839)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(101)	(85)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		--	--
4.4	Genel İşletme Giderleri		(3.801)	(3.448)
4.5	Diğer		(1.280)	(1.133)
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z (III+ IV)**		**(1.162)**	**(1.225)**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	**20**	**12.212**	**11.711**
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		89	77
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		--	--
6.3	Temettü Gelirleri		--	--
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		--	--
6.5	Türev Finansal İşlemler Karı		--	--
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		5.690	4.955
6.7	Diğer		6.433	6.679
VII.	**KARŞILIK GİDERLERİ**		**(6.001)**	**(2.413)**
7.1	Özel Karşılıklar		(6.001)	(2.413)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		--	--
7.3	Genel Karşılıklar		--	--
7.4	Diğer		--	--
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**20**	**(12.473)**	**(22.753)**
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		--	--
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		--	--
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		--	--
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		--	--
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(12.053)	(22.752)
8.6	Diğer		(420)	(1)
IX.	**NET FAALİYET K/Z (V+.....+VIII)**		**(7.424)**	**(14.680)**
X.	**BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI**		--	--
XI.	**ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR**		--	--
XII.	**NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI**		--	--
XIII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)**	**19**	**(7.424)**	**(14.680)**
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	**12,19**	**(1.924)**	**817**
14.1	Cari Vergi Karşılığı		--	--
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)	12,19	(1.924)	--
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)	12,19	--	817
XV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)**		**(9.348)**	**(13.863)**
XVI.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER**		--	--
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		--	--
16.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		--	--
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		--	--
XVII.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)**		--	--
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		--	--
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		--	--
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		--	--
XVIII.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)**		--	--
XIX.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**		--	--
19.1	Cari Vergi Karşılığı		--	--
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		--	--
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		--	--
XX.	**DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)**		--	--
XXI.	**DÖNEM NET KARI/ZARARI (XV+XX)**		**(9.348)**	**(13.863)**
	Hisse Başına Kar/Zarar		--	--

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BAŞER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Dipnot	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 Ocak - 31 Aralık 2021	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 Ocak - 31 Aralık 2020
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**		**(9.348)**	**(13.863)**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**		**(33)**	**3.841**
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**		**(33)**	**3.841**
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		--	**4.313**
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		--	--
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	**9**	**(41)**	**(49)**
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	**12**	**8**	**(423)**
2.2	**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar**		--	--
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		--	--
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		--	--
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		--	--
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		--	--
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--
III.	**TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)**		**(9.381)**	**(10.022)**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BAŞER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler						
	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	**Ödenmiş Sermaye**	**Hisse Senedi İhraç Primleri**	**Hisse Senedi İptal Karları**	**Diğer Sermaye Yedekleri**	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**Kar Yedekleri**	**Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)**	**Dönem Net Kar veya Zararı**	**Toplam Özkaynak**
	ÖNCEKİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2020) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)														
I.	**Dönem Başı Bakiyesi**	**30.000**	--	--	--	**3.907**	**62**	--	--	--	--	**8.404**	**(8.598)**	**2.976**	**36.751**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**	--	--	--	--	**516**	--	--	--	--	--	**295**	**1.682**	**(295)**	**2.198**
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	--	--	--	--	516	--	--	--	--	--	295	1.682	(295)	**2.198**
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	**30.000**	--	--	--	**4.423**	**62**	--	--	--	--	**8.699**	**(6.916)**	**2.681**	**38.949**
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**	--	--	--	--	**3.881**	**(40)**	--	--	--	--	--	--	**(13.863)**	**(10.022)**
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VI.	**İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VII.	**Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII.	**Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller**	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX.	**Sermaye Benzeri Krediler**	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X.	**Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış**	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI.	**Dönem Net Kârı veya Zararı**	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XII.	**Kâr Dağıtımı**	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	**2.681**	--	**(2.681)**	--
12.1	Dağıtılan Temettü	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	2.681	--	(2.681)	--
12.3	Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
	Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2020)	**30.000**	--	--	--	**8.304**	**22**	--	--	--	--	**11.380**	**(6.916)**	**(13.863)**	**28.927**
	CARİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2021) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)														
I.	**Dönem Başı Bakiyesi**	**30.000**	--	--	--	**8.304**	**22**	--	--	--	--	**11.380**	**(6.916)**	**(13.863)**	**28.927**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	**30.000**	--	--	--	**8.304**	**22**	--	--	--	--	**11.380**	**(6.916)**	**(13.863)**	**28.927**
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**	--	--	--	--	--	**(33)**	--	--	--	--	--	--	**(9.348)**	**(9.381)**
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**	**11.696**	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	**11.696**
VI.	**İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**	**8.304**	--	--	--	**(8.304)**	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VII.	**Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII.	**Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller**	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX.	**Sermaye Benzeri Krediler**	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X.	**Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış**	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI.	**Dönem Net Kârı veya Zararı**	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XII.	**Kâr Dağıtımı**	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	**(13.863)**	**13.863**	--
12.1	Dağıtılan Temettü	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(13.863)	13.863	--
12.3	Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
	Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2021)	**50.000**	--	--	--	--	**(11)**	--	--	--	--	**11.380**	**(20.781)**	**(9.348)**	**31.241**

(1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,
(2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
(3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),
(4) Yabancı para çevirim farkları,
(5) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
(6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BAŞER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Dipnot	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 Ocak - 31 Aralık 2021	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 Ocak – 31 Aralık 2020
A.	**ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
1,1	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı**		**68.534**	**(1.746)**
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		23.272	16.767
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(23.834)	(12.687)
1.1.3	Alınan Temettüler		--	--
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		9.286	7.430
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		6.429	6.679
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	20	(529)	(144)
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(5.785)	(5.148)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(12)	411
1.1.9	Diğer		59.707	(15.054)
1,2	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim**		**(66.140)**	**13.551**
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		33.899	(43.326)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		--	--
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		--	--
1.2.4	Tasarruf finansman alacaklarındaki net (artış) azalış			
1.2.5	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(7.577)	(3.043)
1.2.6	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		99	26
1.2.7	Tasarruf fon havuzundaki net artış (azalış)			
1.2.8	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(55.014)	17.664
1.2.9	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(20.721)	35.060
1.2.10	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.11	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(16.826)	7.170
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(2.394)**	**11.806**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
2.1	İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		--	--
2.2	Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		--	--
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	10,11	(2.394)	(661)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller			--
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
2.7	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
2.9	Diğer		--	--
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(2.394)**	**(661)**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		(8.433)	10.321
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		--	--
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		--	--
3.4	Temettü Ödemeleri		--	--
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(2.727)	(4.390)
3.6	Diğer		13.290	(17.720)
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**2.130**	**(11.789)**
IV.	**Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**		--	--
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/(Azalış)**		**2.130**	**(644)**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**		**172**	**816**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**3**	**2.302**	**172**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BAŞER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021 (*)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020
I.	**DÖNEM KARININ DAĞITIMI**		
1.1	DÖNEM KARI	(7.424)	(14.680)
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(1.924)	817
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	--	--
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	--	--
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(1.924)	817
A.	**NET DÖNEM KARI (1.1-1.2)**	**(9.348)**	**(13.863)**
		--	--
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	--	--
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	--	--
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	--	--
		--	--
B	**DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3-1.4-1.5)]**	**(9.348)**	**(13.863)**
		--	--
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	--	--
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	--	--
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	--	--
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	--	--
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	--	--
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	--	--
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	--	--
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	--	--
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere	--	--
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	--	--
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	--	--
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	--	--
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	--	--
1.13	DİĞER YEDEKLER	--	--
1.14	ÖZEL FONLAR	--	--
		--	--
II.	**YEDEKLERDEN DAĞITIM**	--	--
		--	--
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	--	--
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	--	--
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	--	--
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	--	--
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	--	--
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	--	--
2.4	PERSONELE PAY (-)	--	--
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	--	--
		--	--
III.	**HİSSE BAŞINA KAR**	--	--
		--	--
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	--	--
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--	--
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	--	--
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--	--
		--	--
IV.	**HİSSE BAŞINA TEMETTÜ**	--	--
		--	--
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	--	--
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--	--
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	--	--
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--	--

(*) 2021 yılı kar dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir. Genel Kurul toplantısı rapor tarihi itibarıyla henüz yapılmamıştır.

(**) Diğer vergi ve yükümlülükler ertelenmiş vergi geliri/giderinden oluşmaktadır. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye arttırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden Şirket'in ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamaktadır.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Başer Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla 29 Haziran 1995 tarihinde kurulmuştur. Şirket, faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" çerçevesinde sürdürmektedir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	**Ortaklık payı (%)**
Bica Holding A.Ş. ("Bica Holding")	43.619	87
Atilla Başer	6.381	13
Sermaye	**50.000**	**100**

	31 Aralık 2020	**Ortaklık payı (%)**
Bica Holding A.Ş. ("Bica Holding")	26.172	87
Atilla Başer	3.828	13
Sermaye	**30.000**	**100**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 42'dir (31 Aralık 2020: 42).

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Maya Akar Center No: 102 Kat:11 Daire:47 Esentepe, Büyükdere Cd. No:100/102, 34394 Şişli/İstanbul

Şirket, faktoring faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla şube sayısı 3'tür (31 Aralık 2020: Şube: 3).

Ödenecek temettü:

Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in almış olduğu herhangi bir temettü dağıtım kararı bulunmamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 1 Mart 2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, finansal tablolarını, Bin Türk Lirası ("TL") olarak, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan türev finansal araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

(b) Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

(c) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 29") göre enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli Genelge ile bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmesine karar verildiği duyurulmuş ve finansal tabloların hazırlanmasında 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

(d) Netleştirme

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa, veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Yeni Ya Da Düzenlenmiş TMS Ve TFRS Ve Yorumların Uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.

TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"nde yapılan değişiklikler - TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi; Bu değişiklikler TFRS 17'nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023'e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4'teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023'e ertelemiştir.

TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları' kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler; Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler *(Devamı)*

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

TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine,şirket bu türsatış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler' bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir. Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması' TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler *(Devamı)*

TMS 12, Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli olacak yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir. Şirket, finansal tablolarında, 14 Aralık 2019 tarihli ve 30978 sayılı Resmi Gazete'de Kamu Gözetim Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Gösterge Faiz Oranı Reformu kapsamında TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de yapılan Faz 1 değişikliklerini değerlendirmeye başlamıştır. 2020 yılında ise International Accounting Standards Board ve KGK, reforma ilişkin olarak Faz 2 standartlarını ve bununla ilgili olarak TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 değişikliklerini yayınlamıştır. Buna göre; 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla referans faiz oranları ile ilgili gerekli değişikliklerin/geçişlerin tamamlanması gerektiği bildirilmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla söz konusu reform kapsamında işlemi bulunmamaktadır.

2.3 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Bir faaliyet bölümü, Şirket'in faaliyet gösterdiği iş alanlarının, diğer faaliyet bölümleri ile yapılan işlemlerden doğan hasılat ve harcamalar dahil, hasılat elde eden ve harcama yapabilen ve Yönetim Kurulu (karar almaya yetkili mercii olarak) tarafından faaliyet sonuçları düzenli bir şekilde gözden geçirilen, performansı ölçülen ve finansal bilgileri ayırt edilebilen bir parçasıdır.

Şirket'in bütün faaliyetleri tek bir coğrafi bölgede, Türkiye'de gerçekleşmekte ve tek bir ticari alanda yürütülmektedir. Bu nedenle coğrafi bölümlere ve faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Finansal araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in bilançosunda yer alır.

Finansal varlıklar

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(Devamı)*

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(Devamı)*

***(a) Finansal araçlar** (Devamı)*

(i) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'in finansal varlığı elde etmesinin başlıca amacının yakın bir tarihte varlığı elden çıkarma olması, finansal varlığın Şirket'in hep birlikte yönettiği tanımlanmış bir finansal araç portföyünün bir parçasını oluşturması ve finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmeyen tüm türev ürünlerinde olduğu gibi finansal varlığın kısa vadede oluşan karının realite edilecek olması durumunda söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlenmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar/zararda muhasebeleştirilir. kar/zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve/veya temettü tutarını da kapsar.

(ii) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direkt varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

da kapsar.

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(Devamı)*

***(a) Finansal araçlar** (Devamı)*

(iii) 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 değerlenir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını

(iv) Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

(v) Türev finansal araçlar

Vadeli döviz sözleşmeleri de dahil olmak üzere türev finansal araçlar, finansal tablolara gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde yine gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlenir. Türev finansal araçlarından elde edilecek kar veya zararların finansal tablolara yansıtılması, türev finansal araçlarının sınıflandırmasına göre değişmektedir. Türev finansal araçlar her ne kadar Şirket'in risk yönetimi çerçevesinde kullanılsalar da, riskten korunma muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımaması nedeniyle finansal tablolara ilk olarak alım sırasında oluşan masrafları da içeren gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlenir. Bu enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar kar veya zarar olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

b) Maddi duran varlıklar ve amortisman

(i) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, gayrimenkuller dışında, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır (bkz. Not 2.5 (d)). Maddi duran varlıklar içinde yer alan gayrimenkuller ise yeniden değerleme yeniden değerlenmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlenmiş tutar, yeniden değerleme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu gayrimenkullerin yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerleme fonuna kaydedilir. Yeniden değerleme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu gayrimenkullerin yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerleme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Yeniden değerlenen gayrimenkullerin amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır.

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (*Devamı)*

***b) Maddi duran varlıklar ve amortisman** (Devamı)*

Söz konusu gayrimenkullerin yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerleme fonuna kaydedilir. Yeniden değerleme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu gayrimenkullerin yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerleme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Yeniden değerlenen gayrimenkullerin amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlenen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden

(ii) Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar, söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer gider kalemleri oluştukça göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

(iii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

Tanım	***Yıl***
Mobilya ve demirbaşlar	3-5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Binalar	50 yıl

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

(iv) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlenirler. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(Devamı)*

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisansları ve hakları temsil etmektedir. Bilgisayar yazılım lisansları ve hakları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri 3 yıldır.

(d) Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Faktoring alacakları hariç, etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile kayıtlı değeri arasındaki farktır.

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

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

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(Devamı)*

***(d) Değer düşüklüğü** (Devamı)*

Finansal varlıklar (Devamı)

Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayırır.

Tahsili 360 günden az gecikmiş olan faktoring alacakları "Takipteki Alacaklar" altında bulunan "Tasfiye Olunacak Alacaklar" olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacakları ise "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Finansal olmayan varlıklar

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

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu, nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

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

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

(e) Sermaye artışları

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

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(Devamı)*

(f) Kıdem tazminatı karşılığı

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

TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerleme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü 8.284,51 tam TL üzerinden hesaplanmaktadır (31 Aralık 2020: 7.117,17 tam TL).

(g) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

(h) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Faktoring gelirleri

Faktoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin 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. Faktoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

Finansman gelir ve giderleri

Finansman gelir ve giderleri, tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(Devamı)*

***(f) Kıdem tazminatı karşılığı** (Devamı)*

(i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergileri, cari dönem vergisi (kurumlar vergisi) ile ertelenmiş vergiyi içermektedir.

Kurumlar Vergisi

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

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenilen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve kar veya zarar tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

TMS 12, "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve ertelenmiş vergi varlıklarının elde edilmesi ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken, ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. 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.

(j) İlişkili taraflar

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

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 21).

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(Devamı)*

(k) Hisse başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karı veya zararının, şirket hisse senetlerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesi ile hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

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.

(l) Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

(m) Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
Kasa	5	9
Bankalar	2.297	163
	2.302	**172**

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(Devamı)*

(n) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
ABD Doları	13,3290	7,3405
EURO	15,0867	9,0079

(o) Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur.

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket'in bundan sonraki dönemlerde kar edeceği tahminlerine dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Şirket, BDDK tarafından yayımlanan ve 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak ayırmış olduğu mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi aktifi yaratmaktadır. Şirket, mali zararları üzerinden yaratmış olduğu ertelenmiş vergi aktiflerini gelecek dönemlerde kurumlar vergisi matrahında bir indirim kalemi olarak kullanabileceğini ve vergi avantajından yararlanabileceğini öngörmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net 3.964 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 5.880 TL ertelenmiş vergi varlığı).

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları *(Devamı)*

Mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması koşuluyla muhasebeleştirilmektedir. Şirket 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla toplamda 13.875 TL (31 Aralık 2020: 42.459 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayırmıştır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere İlişkin Ertelenmiş Vergi

Şirket'e ait yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan ertelenmiş vergi borcu ve ertelenmiş vergi varlık hesaplamasında, yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen ekonomik faydaları satış ve kira gelirleri yoluyla elde edilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri ile vergiye esas değeri arasındaki farktan %10 ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri yatırım bölgesinde ve değerlendirilen yatırım kategorisinde tecrübesi olan ve genel kabul görmüş SPK lisansına sahip profesyonel yeterliliğe sahip bağımsız değerleme uzmanları tarafından çeşitli tahmin ve varsayımlar kullanılarak belirlenir. Değerlemeler karşılaştırılabilir kiralar, iskonto oranları, cari piyasa işlemlerinin getiri ve satış fiyatları dikkate alınarak piyasa koşullarına uygun bir şekilde yapılır ve yatırım amaçlı gayrimenkuller yatırımı için iskonto edilmiş nakit akımları, proje halindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerin için ise inşaat ruhsatı alınmamış projeler için emsal yöntemi, inşaat ruhsatı alınmış ve inşaat planı yapılmış gayrimenkuller için indirgenmiş nakit akımlar yöntemi kullanılır. Bu tahmin ve varsayımlarda, gelecekte ortaya çıkabilecek değişiklikler Şirket'in finansal tablolarında önemli ölçüde etkiye neden olabilir.

Faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri:

Faktoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir. Şirket, "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak söz konusu yönetmelikte belirtilen şartlara göre faktoring alacaklarına ilişkin özel karşılıklarını finansal tablolarına yansıtmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket bu yönetmeliğe göre değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları için 10.287 TL (31 Aralık 2020: 9.203 TL) tutarında özel karşılık ayırmıştır (Not 4).

2.7 İşletmenin Sürekliliği

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımları altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in ertelenmiş vergi hesaplamasında dikkate alınan 13.875 TL tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararı bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: 42.459 TL)

3. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kasa	5	9
	5	**9**

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankalar		
-Vadeli Mevduatlar	*2.519*	*--*
-Vadesiz Mevduatlar	*214*	*163*
	2.733	**163**

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi ititbarıyla vadeli mevduatlarının vadesi 3 aydan kısa vadeli olup faiz oranı %17,37'dir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların üzerinde 4 TL faiz tahakkuku bulunmaktadır. (31 Aralık 2020 : Bulunmamaktadır). Banka mevduatları üzerinde 432 TL blokaj bulunmaktadır. (31 Aralık 2020 : Bulunmamaktadır).

Nakit akış tablosuna baz olan orijinal vadesi 3 aydan kısa olan nakit ve nakit benzeri değerler vadeli mevduatlar üzerindeki faiz tahakkuklarını içermemektedir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamı 2.302 TL'dir (31 Aralık 2020: 172 TL).

4. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Faktoring Alacakları

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yurtiçi Faktoring Alacakları	104.041	141.699
Takipteki Faktoring Alacakları	16.514	12.053
Brüt Faktoring Alacakları	**120.555**	**153.752**
Takipteki Faktoring Alacakları Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(10.287)	(9.203)
Kazanılmamış Gelirler (-) (*)	(4.978)	(4.884)
Faktoring Alacakları, Net	**105.290**	**139.665**

(*) Kazanılmamış faiz gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş gelirlerin ilgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmemiş kısmını ifade etmektedir.

4. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI *(Devamı)*

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarının tahsili için alınan çek ve senetlerin toplam tutarı 348.000 TL (31 Aralık 2020: 357.133 TL)'dir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket, faktoring alacaklarına karşılık müşterilerinden 3.572.763 TL tutarında ipotek, çek ve munzam senet almıştır (31 Aralık 2020: 2.779.836 TL).

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in brüt faktoring alacaklarının faiz çeşitliliği detayları aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
Sabit Oranlı	120.555	153.752
	120.555	**153.752**

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
Vadesi Geçmemiş ve Değer Düşüklüğüne Uğramamış	98.149	135.828
Vadesi Geçmiş Fakat Değer Düşüklüğüne Uğramamış	913	987
Değer Düşüklüğüne Uğramış	16.514	12.053
Brüt Toplam	**115.577**	**148.868**
Eksi: Değer Düşüklüğü Karşılığı(-)	(10.287)	(9.203)
Net Faktoring Alacakları	**105.290**	**139.665**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		**31 Aralık 2020**	
	Toplam takipteki alacaklar	**Ayrılan karşılık (-)**	**Toplam takipteki alacaklar**	**Ayrılan karşılık (-)**
Vadesi 3-6 Ay Geçen	866	(174)	237	(47)
Vadesi 6-12 Ay Geçen	7.465	(3.732)	1.716	(857)
Vadesi 1 Yıl Ve Üzeri Geçen	8.183	(6.381)	10.100	(8.299)
Toplam	**16.514**	**(10.287)**	**12.053**	**(9.203)**

4. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI *(Devamı)*

Takipteki faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Dönem Başı	**9.203**	**8.844**
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık Tutarı	6.001	2.413
Dönem İçindeki Tahsilatlar (-) (Not 20)	(529)	(144)
Kayıttan Düşülen Takipteki Alacaklara İlişkin Karşılıklar (-)(*)	(4.388)	(1.910)
Dönem Sonu	**10.287**	**9.203**

(*) Şirket, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 27 Kasım 2019 tarih ve 30961 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"te yapılan değişikliğe istinaden kayıttan düşülen tutar 4.674 TL'dir (2020: 1.910 TL)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	Oran (%)	31 Aralık 2020	Oran (%)
İnşaat	34.914	33,56	35.499	25,05
Nükleer Yakıt, Petrol Ür., Kömür Ürünleri Sanayi	12.498	12,01	16.024	11,31
Toptan ve Perakende Ticaret Mot. Ar. Servis Hizmetleri	12.483	12,00	11.895	8,39
Kimya ve Kimya Ürünleri Ile Sentetik Lif. Sanayi	5.320	5,11	11.332	8,00
Diğer Metal Dışı Madenler Sanayi	4.821	4,63	10.466	7,39
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi	4.672	4,49	7.922	5,59
Makine ve Techizat Sanayi	3.341	3,21	6.820	4,81
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	2.988	2,87	6.654	4,70
Gıda, Meşrubat Ve Tütün Sanayi	2.919	2,81	6.178	4,36
Taşımacılık, Depolama Ve Haberleşme	2.781	2,67	5.562	3,93
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	2.635	2,53	5.190	3,66
Kağıt Ham. ve Kağıt Ürünleri Basım Sanayi	2.462	2,37	3.752	2,65
Elektrikli ve Optik Aletler Sanayi	2.391	2,30	2.930	2,07
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	2.109	2,03	1.881	1,33
Metal Ana Sanayii ve İşlenmiş Madde Üretimi	1.667	1,60	1.818	1,28
Emlak Komisyon, Kiralama Ve İşletmecilik Faaliyetleri	1.380	1,33	1.805	1,27
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	1.366	1,31	1.473	1,04
Diğer Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	1.292	1,24	1.312	0,93
Enerji Üreten Madenlerin Çıkarılması	970	0,93	1.227	0,87
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	868	0,83	826	0,58
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	164	0,16	713	0,50
Otel ve Restorantlar (Turizm)	--	--	280	0,20
Ulaşım Araçları Sanayi	--	--	85	0,06
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	--	--	55	0,03
	104.041	**100**	**141.699**	**100**

4. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI *(Devamı)*

Faktoring Borçları

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Faktoring Borçları [(1)]	322	223
	322	**223**

[(1)]Faktoring borçları, faktoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, raporlama tarihi itibarıyla ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

5. ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla alınan kredilerin para birimi bazında kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TL	**Faiz Oranı (%)(*)**	**TL**	**Faiz Oranı (%)(*)**
Alınan Krediler	81.654	17,35-37,14	103.644	9,87-24,79
	81.654		**103.644**	

(*) Faiz oranları, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla açık olan alınan kredilerin en düşük ve en yüksek oran aralığını ifade etmektedir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	--	20.236
	--	**20.236**

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ihraç edilen menkul kıymetleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ihraç edilen menkul kıymetlere ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Isın Kodu	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
TRFBASR12138	11 Şubat 2020	5.000	29 Ocak 2021	Nitelikli yatırımcıya satış	Üç ayda bir sabit faiz ödemeli
TRFBASR22111	11 Şubat 2020	5.000	4 Şubat 2021	Nitelikli yatırımcıya satış	Üç ayda bir sabit faiz ödemeli
TRFBASR62117	23 Aralık 2020	5.000	16 Haziran 2021	Nitelikli yatırımcıya satış	Üç ayda bir sabit faiz ödemeli
TRFBASR62133	23 Aralık 2020	5.000	18 Haziran 2021	Nitelikli yatırımcıya satış	Üç ayda bir sabit faiz ödemeli

Şirket, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle, 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle 4 adet bono ihraç etmiştir.11 Şubat 2020 tarihinde 5.000 TL tutarında 353 gün vadeli, iskontolu TRFBASR12138 ISIN kodlu, 11 Şubat 2020 tarihinde 5.000 TL tutarında 359 gün vadeli, iskontolu TRFBASR22111 ISIN kodlu, 23 Aralık 2020 tarihinde 5.000 TL tutarında 175 gün vadeli, iskontolu TRFBASR62117 ISIN kodlu, 23 Aralık 2020 tarihinde 5.000 TL tutarında 177 gün vadeli, iskontolu TRFBASR62133 ISIN kodlu bono ihraç etmiştir. Söz konusu tahvillerden vadesi gelenleri itfa tarihlerinde ödenmiştir.

5. ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER *(Devamı)*

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait ihraç edilen menkul kıymetlerden oluşan finansal borçlarının hareket tablosu aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020
Dönem Başı - 1 Ocak	**20.236**	**9.914**
Dönem İçinde İhraç Edilen Menkul Kıymetler	--	20.000
Dönem İçinde Ödenen İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Faiz Dahil) (-)	(20.236)	(10.988)
Faiz ve Kur Farklarına İlişkin Tahakkuklar	--	1.310
Dönem Sonu	**--**	**20.236**

6. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kiralama İşlemlerinden borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal Kiralama Borçları	8.644	66.894
Faaliyet Kiralama Borçları	4.191	954
	12.835	**67.848**

Finansal kiralama borçlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Asgari Kira Ödemeleri 31 Aralık 2021	Asgari Kira Ödemelerinin Bugünkü Değeri 31 Aralık 2021
Finansal Kiralama Borçları		
Bir Yıl İçinde	1.090	30
Bir İle Beş Yıl Arasındakiler	11.654	8.614
Beş Yıldan Uzun	--	--
Eksi: Geleceğe Ait Finansal Giderler	(4.101)	--
Kiralama Yükümlülüğünün Bugünkü Değeri	**8.644**	**8.644**
Eksi 12 Ay İçinde Ödenecek Borçlar (Kısa Vadeli Borçlar)		(1.090)
12 Aydan Sonra Ödenecek Borçlar		7.554

6. KİRALAMA İŞLERİNDEN BORÇLAR *(Devamı)*

Finansal kiralama borçlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Asgari Kira Ödemeleri 31 Aralık 2020	Asgari Kira Ödemelerinin Bugünkü Değeri 31 Aralık 2020
Finansal Kiralama Borçları		
Bir Yıl İçinde	10.023	6.096
Bir İle Beş Yıl Arasındakiler	67.080	60.798
Beş Yıldan Uzun	--	--
Eksi: Geleceğe Ait Finansal Giderler	(10.209)	--
Kiralama Yükümlülüğünün Bugünkü Değeri	**66.894**	**66.894**
Eksi 12 Ay İçinde Ödenecek Borçlar (Kısa Vadeli Borçlar)		(6.096)
12 Aydan Sonra Ödenecek Borçlar		60.798

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren dönemde faaliyet kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Faaliyet Kiralama Borçları	**1 Ocak- 31 Aralık 2021**	**1 Ocak- 31 Aralık 2020**
1 Ocak Açılış Bakiyesi	954	248
Tfrs 16 İlk Uygulama	--	--
Dönem İçi Artış / (Azalış)	3.659	808
Ödemeler	(652)	(125)
Faiz Giderleri	230	23
31 Aralık Kapanış Bakiyesi	**4.191**	**954**
Eksi 12 Ay İçinde Ödenecek Borçlar (Kısa Vadeli Borçlar)	(1.068)	(256)
12 Aydan Sonra Ödenecek Borçlar	3.123	698

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar borsaya kote olmayan hisse senedi yatırımlarından oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar elde etme maliyetlerinden değer düşüklükleri düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal varlıkların detayı aşağıdaki sunulmuştur.

	Hisse Oranı (%)	Maliyet Değeri	Değer Düşüklüğü	Defter Değeri
Güney Mensucat San. ve Tic. AŞ [(1)]	11,00	6.447	(6.447)	-

[(1)]Güney Mensucat San. Ve Tic. AŞ'nin faaliyetleri durdurulmuştur ve şirket ile ilgili olarak iflas kararı alınmıştır.

Değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem Başı Bakiyesi, 1 Ocak	**6.447**	**6.447**
Dönem İçinde Ayrılan	--	--
Dönem İçinde Satılan Finansal Varlık	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi	**6.447**	**6.447**

8. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer borçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kazanılmamış Faktoring Komisyonları ve Masrafları[(1)]	2.567	2.024
Satıcılara Borçlar	531	434
Ödenecek Primler	86	74
Ödenecek BSMV	84	84
Ödenecek Gelir Vergisi	240	183
Ödenecek KDV	69	26
Ödenecek Damga Vergisi	4	3
	3.581	**2.828**

(1) Kazanılmamış faktoring komisyonları ve masrafları, faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş komisyon gelirlerinin ilgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmemiş kısmını ifade etmektedir.

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem Tazminatı Karşılığı	313	240
Kullanılmamış İzin Karşılığı	142	90
	455	**330**

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, emeklilik için gerekli hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2021 itibariyle 8.284,51 TL ve 31 Aralık 2020 itibariyle 7.117,17 TL ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirket yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Faiz	21,3%	13,20%
Enflasyon Oranı	17,0%	9,00%
Net İskonto Oranı	3,70%	3,85%

	2021	2020
Dönem Başı - 1 Ocak	**240**	**233**
Hizmet Maliyeti	64	68
Faiz Maliyeti	33	17
Dönem İçerisindeki Ödemeler (-)	(65)	(127)
Aktüeryal Kayıp	41	49
Dönem Sonu - 31 Aralık	**313**	**240**

Kullanılmamış izin karşılığı

Kullanılmamış izin karşılıklarının 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem Başı - 1 Ocak	**90**	**92**
Cari Dönemde Ayrılan/(İptal Edilen) Karşılık, Net	52	(2)
Dönem Sonu - 31 Aralık	**142**	**90**

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2021	İlaveler	Transferler	Yeniden Değerleme	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet						
Mobilya ve Demirbaşlar	977	116	--		--	1.093
Taşıtlar	1.472	--	--		879	593
Özel Maliyetler	13	154	--		19	148
Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	20.889	--	(20.889)		--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	45.626	--	20.889	205	66.000	720
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.032	3.558	--		--	4.590
Binalar	*1.032*	*2.124*				*3.156*
Araçlar	--	*1.434*	--		--	*1.434*
	70.009	**3.828**	**--**	**205**	**66.898**	**7.144**

	1 Ocak 2021	Cari yıl amortismanı	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Birikmiş Amortisman					
Mobilya ve Demirbaşlar	852	49	--	--	901
Taşıtlar	803	172	--	547	428
Özel Maliyetler	5	19	--	--	24
Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	125	--	(125)	--	--
Kullanım Hakkı Varlıkları	101	656	--	--	757
Binalar	*101*	*656*	--	--	*757*
Araçlar	--	--	--	--	--
	1.886	**896**	**(125)**	**547**	**2.110**
Net Defter Değeri	**68.123**				**5.034**

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR *(Devamı)*

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

	1 Ocak 2020	İlaveler	Yeniden Değerleme	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet					
Mobilya ve Demirbaşlar	909	68	--	--	977
Taşıtlar	1.205	267	--	--	1.472
Özel Maliyetler	13	--	--	--	13
Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	18.230	--	2.659	--	20.889
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	39.884	--	5.741	--	45.626
TFRS 16 Kapsamındaki Kullanım Hakları: Binalar	274	--	758	--	1.032
	60.515	**336**	**9.158**	**--**	**70.009**

	1 Ocak 2020	Cari yıl Amortismanı	Yeniden Değerleme	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Birikmiş Amortisman					
Mobilya ve Demirbaşlar	807	45	--	--	852
Taşıtlar	582	221	--	--	803
Özel Maliyetler	3	2	--	--	5
Kullanım Amaçlı Gayrimenkuller	1.362	418	(1.655)	--	125
TFRS 16 Kapsamındaki Kullanım Hakları: Binalar	50	51	--	--	101
	2.804	**736**	**(1.655)**	**--**	**1.886**
Net Defter Değeri	**57.711**				**68.124**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, araç sigortalarında piyasa değeri üzerinden kasko yapıldığından poliçelerde tutar yazmamaktadır. Şirketin iş yeri poliçelerinin toplam sigorta değeri 5.700 TL'dir (31 Aralık 2020: 27.806 TL). Taşıtlar üzerinde rehin bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır). Finansal kiralama yolu ile alınan yatırım amaçlı gayrimenkul karşılığında, Şirket tarafından Finansal Kiralama Şirketine 15.038 TL tutarında teminat senedi verilmiştir (31 Aralık 2020: 77.633 TL).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in aktifinde yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmaktadır ve gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmekte olup, yatırım amaçlı gayrimenkule ilişkin değer artışları "Diğer Faaliyet Gelirleri" içerisinde takip edilmektedir.

Şirket'in kendi kullanımındaki gayrimenkulleri ile yatırım amaçlı gayrimenkulleri finansal kiralama yolu ile edinilen gayrimenkullerden oluşmaktadır. Şirket'in hem kendi kullanımındaki hem de yatırım amaçlı olarak sınıflanan gayrimenkulleri gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilmekte olup, yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin değer artışları "Diğer Faaliyet Gelirleri" içerisinde, değer azalışları ise "Diğer Faaliyet Giderleri" içerisinde muhasebeleştirilmekte; kendi kullanımındaki gayrimenkullere ilişkin değer artış/azalışları ise Özkaynaklar altında, "Kar/zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler" kaleminde takip edilmektedir.

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR *(Devamı)*

Şirket'in Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerinin Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız SPK tarafından yetkilendirilmiş bir değerleme şirketi tarafından emsal değer yöntemine göre belirlenmiştir. Değerleme şirketi, SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir.

		Raporlama Tarihi İtibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi		
	Defter Değeri 31 Aralık 2021	**1.Seviye TL**	**2.Seviye TL**	**3.Seviye TL**
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	720	-	720	-

		Raporlama Tarihi İtibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi		
	Defter Değeri 31 Aralık 2020	**1.Seviye TL**	**2.Seviye TL**	**3.Seviye TL**
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	45.626	-	45.626	-

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman şirketlerince uygulanacak tekdüzen hesap planına istinaden 'Gayrimenkuller' olarak sınıflandığından finansal tabloda maddi duran varlıklar olarak sunulmaktadır.

11. 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				
Bilgisayar Yazılımları	826	--	--	826
	826	**--**	**--**	**826**

	1 Ocak 2021	**Cari Yıl İtfa Payları**	**Çıkışlar**	**31 Aralık 2021**
Birikmiş Amortisman				
Bilgisayar Yazılımları	587	119	--	706
	587	**119**	**--**	**706**
Net Defter Değeri	**239**			**120**

11. MADDİ 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				
Bilgisayar Yazılımları	501	325	--	826
	501	**325**	**--**	**826**

	1 Ocak 2020	Cari Yıl İtfa Payları	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Birikmiş Amortisman				
Bilgisayar Yazılımları	479	108	--	587
	479	**108**	**--**	**587**
Net Defter Değeri	**22**			**239**

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

12. ERTELENMİŞ VERGİ

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS' ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar bir sonraki sayfada belirtilmiştir.

12. ERTELENMİŞ VERGİ *(Devamı)*

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılan toplam geçici farklar ve bunlar üzerinden hesaplanmış ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlükleri aşağıda sunulmuştur:

	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)	Ertelenmiş Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)
	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Satılmaya Hazır Finansal Varlık Değer Düşüklüğü Karşılığı	5.500	5.500	1.100	1.100
Kullanılmamış İzin Karşılığı	142	90	28	18
Alacak Karşılıkları	46	46	9	9
2015-2020 Yılları Mali Zararı (*)	13.875	42.459	3.191	8.477
Masraf Ve Komisyon Reeskontu	1.461	1.894	292	379
Kıdem Tazminatı Karşılığı	313	239	64	48
Ertelenmiş Vergi Varlıkları			**4.684**	**10.031**
Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Üzerindeki Geçici Farklar	(2.257)	(36.363)	(451)	(3.883)
Teminatlandırılan Alacak Karşılığı	(1.343)	(1.343)	(269)	(269)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri			**(720)**	**(4.152)**
Ertelenmiş Vergi Varlığı, Net			**3.964**	**5.880**

(*) Ertelenmiş vergi hesaplamasında dikkate alınan 13.875 TL tutarındaki mali zararın 2022-2023-2024-2025-2026 yılına kadar kullanım süresi bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 42.459 TL, 2021-2022-2023-2024-2025).

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
31 Aralık 2021	--	1.297
31 Aralık 2022	--	3.803
31 Aralık 2023	--	5.610
31 Aralık 2024	--	10.547
31 Aralık 2025	13.875	21.202
Kapanış Bakiyesi	**13.875**	**42.459**

12. ERTELENMİŞ VERGİ *(Devamı)*

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 13.875 TL (31 Aralık 2020: 42.459 TL) tutarında kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı ayrılmıştır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Dönem Başı - 1 Ocak	**5.880**	**5.486**
Ertelenmiş Vergi Geliri	(1.924)	817
Özkaynaklarda Muhasebeleşen Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	8	(423)
Dönem Sonu	**3.964**	**5.880**

13. DİĞER AKTİFLER

Diğer Aktifler	**31 Aralık 2021**	**31 Aralık 2020**
Peşin Ödenmiş Faiz Giderleri (*)	3.126	2.305
Mahkemelere Verilen Teminatlar	1.896	1.316
BSMV Tahakkuk	546	565
Peşin Ödenmiş Sigorta Giderleri	228	339
Verilen Avanslar	99	121
BDDK Gider Katılım Payı	45	33
Diğer (**)	6.920	3.981
Toplam	**12.860**	**8.660**

(*) Peşin ödenmiş faiz giderleri, kullanılan kredilere ödenen peşin faizlerden oluşmakta olup, aylar itibarıyla giderleştirilmektedir.

(**) 5.474 TL'si ortaklardan alacaklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 3.553 TL).

14. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar Şirket'in faktoring alacaklarının tahsili amacıyla Şirket aktifine aldığı gayrimenkulden oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 1.219 TL tutarında satış amaçlı elde tutulan 1 adet dükkan bulunmaktadır).

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar bulunmamaktadır.

15. ÖZKAYNAKLAR

15.1 Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla tamamı ödenmiş olan 30.000 TL Şirket sermayesinin; 8.308 TL'si gayrimenkul değerleme olumlu farkının iç kaynaklardan sermayeye ilave edilmesiyle, 11.692 TL'si şirket ortakları tarafından nakit olarak arttırılmak suretiyle toplam 20.000 TL artarak 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 50.000 TL'sine çıkarılmıştır. (31 Aralık 2020: 30.000 TL). 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL değerinde 50.000 (31 Aralık 2020: 30.000) adet imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

	31 Aralık 2021	**Ortaklık payı (%)**
Bica Holding A.Ş. ("Bica Holding")	43.619	87
Atilla Başer	6.381	13
Sermaye	**50.000**	**100**

	31 Aralık 2020	**Ortaklık payı (%)**
Bica Holding A.Ş. ("Bica Holding")	26.172	87
Atilla Başer	3.828	13
Sermaye	**30.000**	**100**

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında birikmiş karlar aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u, genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş Yıllar Karı/Zararı"'nda izlenen özkaynak kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kâr dağıtımı sayılmamaktadır.

Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda. olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

15. ÖZKAYNAKLAR *(Devamı)*

15.2 Kar Yedekleri

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 11.380 TL tutarındaki kar yedekleri, 3.412 TL tutarındaki yasal yedeklerden ve 7.969 TL tutarındaki olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır. (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 3.412 TL tutarındaki kar yedekleri, 7.969 TL tutarındaki yasal yedeklerden ve 7.969 TL tutarındaki olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır).

15.3 Geçmiş Yıl Kar veya Zararı

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla geçmiş yıl zararı 20.781 TL dir (31 Aralık 2020: 6.916).

15.4 Kar Dağıtımı

Yasal defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir. Bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Temettü, hissedarlar tarafından yıllık genel kurul toplantısında onaya tabidir.

16. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in esas faaliyet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	**1 Ocak - 31 Aralık 2020**
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	23.272	16.767
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	11.465	9.434
	34.737	**26.201**

17. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla Şirket'in esas faaliyet giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir

Personel Giderleri	**1 Ocak-31 Aralık 2021**	**1 Ocak-31 Aralık 2020**
Maaş ve Ücretler	4.184	3.813
SGK İşveren Payı	664	515
Personel Özel Sigorta Giderleri	230	228
Personel Yemek Giderleri	201	188
İşsizlik Sigortası İşveren Payı	62	53
Personel Prim ve İkramiye Giderleri	16	20
İhbar Tazminatı Giderleri	13	6
Diğer	55	16
Toplam	**5.425**	**4.839**

Genel İşletme Giderleri	**1 Ocak-31 Aralık 2021**	**1 Ocak-31 Aralık 2020**
Dava Giderleri	986	1.097
Bina ve Aidat Giderleri	746	717
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	479	389
Haberleşme Giderleri	478	249
Taşıt Giderleri	421	314
Temsil, Ağırlama Giderleri	85	85
Ortak Giderler	49	306
Diğer	557	291
Toplam	**3.801**	**3.448**

Personel Giderleri	5.425	4.839
Amortisman Giderleri (Not 10,11)	1.013	844
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	101	85
Diğer	267	289
Toplam	**10.607**	**9.505**

18. BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	**1 Ocak – 31 Aralık 2020**
Raporlama Dönemine Ait Bağımsız Denetim Ücreti (*)	50	43
Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücretler	--	--
Diğer Güvence Hizmetlerinin Ücreti	--	--
Bağımsız Denetim Dışı Diğer Hizmetlerin Ücreti	8	--
Toplam	**58**	**43**

(*) Tutarlar KDV hariç gösterilmiştir.

19. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosundaki kurumlar vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	**1 Ocak - 31 Aralık 2020**
Raporlanan Vergi Öncesi Zarar	(7.424)	(14.680)
Raporlanan Kar Üzerinden Hesaplanan Vergi (25%)	1.856	3.230
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler ve Vergiden Muaf Gelirler (Net)	(3.780)	(2.413)
Vergi Geliri	**(1.924)**	**817**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisine ilişkin bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	--	--
Dönem İçinde Ödenen Geçici Vergi	(81)	(77)
Cari Dönem Vergi Varlığı (Net)	**(81)**	**(77)**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	**1 Ocak - 31 Aralık 2020**
Cari Vergi Karşılığı Gideri	--	--
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(1.924)	817
Vergi Gideri/Geliri	**(1.924)**	**817**

Şirket, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinde raporlama standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

20. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kambiyo Karları	5.690	4.955
Aktiflerin Satışından Elde Edilen Gelirler	2.463	--
Kira Gelirleri	1.963	36
Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar (Not 4)	529	144
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Gerçeğe Uygun Değer Artışları	205	5.741
Bankalardan Alınan Faizler	89	77
Diğer	1.273	758
Toplam	**12.212**	**11.711**

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Kambiyo İşlemleri Zararı [(1)]	12.053	22.752
Diğer	420	1
Toplam	**12.473**	**22.753**

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bica Holding A.Ş.		
Diğer Alacaklar (Not 13)	5.474	3.553
	5.474	**3.553**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflar ile olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Bica Holding A.Ş.		
Faiz Geliri	1.102	470
Kira Geliri	17	41
	1.119	**511**

	2021	2020
Bica Holding A.Ş.		
Kefalet Komisyonu Giderleri	791	796
	791	**796**

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime (genel müdür ve genel müdür yardımcısı) sağladığı ücret, sigorta ve yol benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.525 TL'dir (31 Aralık 2020: 1.593 TL).

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar Ve Finansal Risk Yönetimi

a. Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket ağırlıklı olarak faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, kredi riskini doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek, müşterilerden beklenen tahsilatları düzenli olarak takip etmek ve riskli görülen durumlarda yükümlülükler çerçevesinde belirli miktarda teminat almak yoluyla kontrol altında tutulmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerin ağırlıklı olarak gerçekleştiği Türkiye'de yoğunlaşmaktadır. Değişik sektörlerden çok sayıda müşteriye hizmet verilerek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır.

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

*a. **Kredi Riski** (Devamı)*

Maruz Kalınan Azami Kredi Riski Tablosu

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	Faktoring Alacakları	Diğer Alacaklar	Bankalar	Faktoring Alacakları	Diğer Alacaklar	Bankalar
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (1)	105.290	--	2.729	139.665	--	163
		--				
A. Vadesi Geçmemiş Ya Da Değer Düşüklüğüne Uğramamış	--	--	--	--	--	--
Finansal Varlıkların Net Defter Değeri	98.149	--	2.729	135.828	--	163
- Vadesi Geçmemiş Ya Da Değer Düşüklüğüne Uğramamış	--	--	--	--	--	--
(Brüt Defter Değeri)	98.149	--	2.729	135.828	--	163
-Genel Kredi Karşılığı (-) (2)	--	--	--	--	--	--
	--	--	--	--	--	--
B. Koşulları Yeniden Görüşülmüş Bulunan, Aksi Takdirde Vadesi Geçmiş Veya	--	--	--	--	--	--
Değer Düşüklüğüne Uğramış Sayılacak Finansal Varlıkların Defter Değeri	--	--	--	--	--	--
- Koşulları Yeniden Görüşülmüş (Brüt Defter Değeri)	--	--	--	--	--	--
	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış	--	--	--	--	--	--
Varlıkların Net Defter Değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	--	--	--	--	--	--
	--	--	--	--	--	--
D. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değerleri	6.228	--	--	2.850	--	--
- Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	16.515	--	--	12.053	--	--
-Değer Düşüklüğü (-)	(10.287)	--	--	(9.203)	--	--
E. Bilanço Dışı Kredi Riski İçeren Unsurlar	--	--	--	--	--	--

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
(2) Şirket detayları Not 4'de detaylı olarak anlatıldığı üzere tahsilinde gecikme olmayan faktoring alacakları için değer düşüklüğü karşılığını finansal tablolarına yansıtmaktadır.

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

b. Piyasa Riski

Piyasa riski, Şirket'in sermaye ve kazançları ile Şirket'in hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin, faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirket piyasa riskini, likidite riski, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

Şirket bir faktoring şirketi olarak müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılarken faiz riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri yönetirken Şirket'in varlık ve yükümlülük yapısına odaklanmaktadır. Şirket yönetimi, Şirket'e fon sağlama, oluşan likidite fazlasını yönetme, açık pozisyon ve faiz oranı riskini dengeleme görevlerini yürütmektedir.

i) Faiz Oranı Riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faize duyarlı varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz riskine maruz kalmaktadır. Türkiye'de faiz oranlarındaki volatilitenin yüksek olmasından ötürü faiz haddi riski Şirket'in özellikle faktoring alacağı yönetiminin önemli bir parçasıdır. Söz konusu faiz oranı riski, faktoring alacaklarının ve faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırma vadelerinin kısa tutulması suretiyle yönetilmektedir.

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

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
Sabit Faizli		
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.519	--
Faktoring Alacakları	99.062	136.815
Alınan Krediler	(81.654)	(103.644)
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	(12.835)	(67.848)
İhraç Edilen Menkul Değerler	--	(20.236)

ii) Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in net finansman ihtiyaçlarını karşılayamaması ihtimalidir. Likidite riski sektördeki sorunlar ya da bazı fon kaynaklarının kısa süre içerisinde tükenmesine yol açan kredi notundaki düşüşlerden kaynaklanır. Bu riske karşı önlem olarak yönetim finansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklar nakit ve nakde eşdeğer varlıkların sağlıklı bir dengesini sürdürecek likidite önceliğiyle yönetilmektedir. Ayrıca, Yönetim mevcut ve gelecekteki borç gereksinimlerinin finansmanı ve talepte bekleyen değişmelere önlem olarak, hissedarlardan ve yüksek kalitede yatırımcılardan yeterli düzeyde finansman kaynağının devamlılığını sürdürmektedir.

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

Finansal borçların 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

Türev olmayan finansal borçlar:

31 Aralık 2021	Defter Değeri	6 aydan kısa	6-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Sözleşmeye göre nakit çıkışlar toplamı
Alınan Krediler	81.654	81.654	--	--	--	81.654
Faktoring Borçları	322	322	--	--	--	322
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	12.835	458	2.193	15.230	--	17.881
Diğer Yükümlülükler	3.580	3.580	--	--	--	3.580
Toplam Nakit Akışları	**98.391**	**86.014**	**2.193**	**15.230**	**--**	**103.437**

31 Aralık 2020	Defter Değeri	6 aydan kısa	6-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Sözleşmeye göre nakit çıkışlar toplamı
Alınan Krediler	103.644	103.644	--	--	--	103.644
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	20.236	20.236	--	--	--	20.236
Faktoring Borçları	223	223	--	--	--	223
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	67.848	3.243	6.781	67.080	--	77.104
Diğer Yükümlülükler	2.828	2.828	--	--	--	2.828
Toplam Nakit Akışları	**194.779**	**130.174**	**6.781**	**67.080**	**--**	**204.035**

iii) Kur 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 ve Avro'dur. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

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	Toplam
Varlıklar			
Bankalar	--	--	--
Diğer Varlıklar	5	--	5
Toplam Varlıklar	**5**	**--**	**5**
Yükümlülükler			
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	--	--	--
Diğer Yükümlülükler	46	--	46
Toplam Yükümlülükler	**46**	**--**	**46**
Net Yabancı Para Pozisyonu	**(41)**	**--**	**(41)**

Şirket aktifinde yer alan gayrimenkullerin leasing borcu karşılığında Leasing Şirketi'ne devredilmesinden dolayı net yabancı para pozisyonundaki risk büyük oranda azalmıştır.

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

iii) Kur Riski (Devamı)

	31 Aralık 2020		
	ABD Doları	**Avro**	**Toplam**
Varlıklar			
Bankalar	--	--	--
Diğer Varlıklar	3	--	3
Toplam Varlıklar	**3**	**--**	**3**
Yükümlülükler			
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	--	66.894	66.894
Diğer Yükümlülükler	--	--	--
Toplam Yükümlülükler	**--**	**66.894**	**66.894**
Net Yabancı Para Pozisyonu	**3**	**(66.894)**	**(66.891)**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
ABD Doları	13,3290	7,3405
EURO	15,0867	9,0079

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %20 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 9 TL kadar azaltacaktır (31 Aralık 2020: 13.378 TL kadar azaltacaktır). Bu analiz, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı %20 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

31 Aralık 2021	**TL Kar/(Zarar)**
ABD Doları	(9)
Avro	--
Toplam	**(9)**

31 Aralık 2020	**TL Kar/(Zarar)**
ABD Doları	1
Avro	(13.379)
Toplam	**(13.378)**

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

iv) Sermaye Riski

24 Nisan 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"in 12. maddesine göre Şirket'in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. Şirket 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilgili oranlara uymaktadır.

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
Aktif Toplamı (A)	130.086	224.036
Toplam Özkaynak (B)	31.241	28.927
Toplam Özkaynak/Toplam Aktif Oranı (B/A)	**24%**	**13%**

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (alınan kredileri ve ihraç edilen menkul kıymetleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla borç/sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
Toplam borçlar	81.654	123.880
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(2.738)	(172)
Net borç	78.916	123.708
Toplam özkaynak	31.241	28.927
Borç/Özsermaye Oranı	**2,53%**	**4.28%**

23. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır.

Türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Faktoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle ilgili özel ve genel karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin ise kısa vadeli olmaları nedeniyle iskonto etkisinin önemsiz olması sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

23. FİNANSAL ARAÇLAR *(Devamı)*

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırılması

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin TFRS 7 uyarınca gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde kullanılan verilerin gözlemlenebilirliğine dayanan ve aşağıda açıklanan seviyeler bazında sınıflandırılması:

Türev finansal araçlar dışında; maliyet bedellerine etkin faiz yöntemine göre hesaplanmış faiz reeskontlarının ilave edilmesi ile finansal tablolarda yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin kısa olması nedeniyle rayiç değerlerinin finansal tablolarda taşındıkları değere yakın olduğu varsayılmıştır.

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

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler bulunmamaktadır.

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

24. ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Alınan Teminatlar

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alınan Kefaletler [(1)]	9.778.510	8.602.453
Alınan Senetler	3.564.524	2.770.997
Alınan İpotekler	765	1.365
Diğer	8.440	8.006
	13.352.239	**11.382.821**

(1) Faktoring sözleşmelerine istinaden alınan kefalet tutarlarından oluşmaktadır. BDDK'nın ilgili düzenlemesine istinaden 2014 yılında nazım hesaplarda sunulmaya başlanmıştır. Bir kredi riski için alınan kefaletlerin her biri kredi riski ayrı ayrı dikkate alınarak toplama dahil edilmiştir.

b. Verilen Teminatlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat senetlerinden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankalara Verilen Teminatlar [(1)]	15.037	77.633
Mahkemelere Verilen Teminatlar	3.117	2.775
	18.154	**80.408**

(1) Bankalara verilen teminatlar finansal kiralama borçları için verilen senetlerden; mahkemelere verilen teminatlar ise takipteki alacaklara ilişkin sunulan teminat mektuplarından oluşmaktadır.

c. Emanet Kıymetler

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Müşteri Senetleri	171.119	153.456
Müşteri Çekleri	176.881	203.677
	348.000	**357.133**

25. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.