Başer Faktoring

Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

5 Nisan 2024

Bu rapor 5 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 49 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 2023 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 2023 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. Dikkat Çekilen Husus

Görüşümüzü etkilememekle birlikte, ilişikteki finansal tabloların 21 numaralı dipnotuna dikkatinizi çekeriz. Şirket'in ana ortağı Bica Holding'e vermiş olduğu borç ve piyasa şartlarında işletilen faiz tahakkuku karşılığı olarak 10.249 bin TL ticari olmayan alacağı bulunmaktadır. Şirket Yönetimi, ilgili alacağın mümkün olan en kısa sürede tahsil edilebilmesi için bir aksiyon planı hazırlamış ve uygulamaya koymuştur.

4. 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 2023 tarihi itibarıyla toplam faktoring alacakları riski 247.783 bin TL, takibe intikal eden alacakların tutarı 12.451 bin TL ve özel karşılık tutarı 8.234 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.

5. 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.

6. 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 2023 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 Abdulaziz Ural'dır.

Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Abdulaziz Ural, SMMM
Sorumlu Denetçi

5 Nisan 2024
İstanbul, Türkiye

BAŞER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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	40
20.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ	41
21.	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	42
22.	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	42
23.	FİNANSAL ARAÇLAR	47
24.	ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	49
25.	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49

BAŞER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	VARLIKLAR		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	3	956	--	956	2.057	--	2.057
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	230.184	--	230.184	185.519	--	185.519
5.1	Faktoring Alacakları		225.967	--	225.967	181.399	--	181.399
5.1.1	İskontolu Faktoring alacakları (Net)		225.967	--	225.967	181.399	--	181.399
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	12.451	--	12.451	14.482	--	14.482
5.7	Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)	4	(8.234)	--	(8.234)	(10.362)	--	(10.362)
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	6.243	--	6.243	5.585	--	5.585
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	247	--	247	4	--	4
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		--	--	--	--	--	--
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	19	--	--	--	90	--	90
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	1.911	--	1.911	3.003	--	3.003
XII.	DİĞER AKTİFLER	13	27.517	12	27.529	14.476	8	14.484
	ARA TOPLAM		267.058	12	267.070	210.735	8	210.743
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		--	--	--	--	--	--
13.1	Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
	VARLIK TOPLAMI		267.058	12	267.070	210.735	8	210.743

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BAŞER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	YÜKÜMLÜLÜKLER		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**ALINAN KREDİLER**	**5**	**193.933**	**--**	**193.933**	**152.502**	**--**	**152.502**
II.	**FAKTORİNG BORÇLARI**	**4**	**412**	**--**	**412**	**395**	**--**	**395**
III.	**TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR**							
IV.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**	**6**	**12.700**	**--**	**12.700**	**12.817**	**--**	**12.817**
V.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**					--	--	--
VI.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		--	--	--	--	--	--
VII.	**TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		--	--	--	--	--	--
VIII.	**KARŞILIKLAR**	**9**	**1.263**	**--**	**1.263**	**889**	**--**	**889**
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.263	--	1.263	889	--	889
8.3	Genel Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
8.4	Diğer Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
IX.	**CARİ VERGİ BORCU**	**19**	**1.552**	**--**	**1.552**	**--**	**--**	**--**
X.	**ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**		--	--	--	--	--	--
XI.	**SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI**		--	--	--	--	--	--
XII.	**DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**	**8**	**5.612**	**--**	**5.612**	**5.187**	**--**	**5.187**
	ARA TOPLAMI		**215.472**	**--**	**215.472**	**171.789**	**--**	**171.789**
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**	**51.598**	**--**	**51.598**	**38.953**	**--**	**38.953**
14.1	Ödenmiş Sermaye		50.000	--	50.000	50.000	--	50.000
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		(731)	--	(731)	(178)	--	(178)
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**		**(9.051)**	**--**	**(9.051)**	**(22.249)**	**--**	**(22.249)**
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		(22.249)	--	(22.249)	(30.256)	--	(30.256)
14.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		13.198	--	13.198	8.007	--	8.007
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		**267.070**	**--**	**267.070**	**210.743**	**--**	**210.743**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BAŞER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 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 2023			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2022		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		**52.648**	**--**	**52.648**	**31.133**	**--**	**31.133**
TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
ALINAN TEMİNATLAR	**24**	**22.110.236**	**2.134**	**22.112.370**	**16.150.996**	**1.356**	**16.152.352**
VERİLEN TEMİNATLAR	**24**	**18.595**	**--**	**18.595**	**17.807**	**--**	**17.807**
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**	**580.228**	**4.239**	**584.467**	**490.283**	**2.636**	**492.919**
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		**22.761.707**	**6.373**	**22.768.080**	**16.690.219**	**3.992**	**16.694.211**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

BAŞER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2023 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 2023	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 Ocak - 31 Aralık 2022
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**		**117.534**	**59.466**
	FAKTORİNG GELİRLERİ	**16**	**117.534**	**59.466**
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		75.263	43.946
1.1.1	İskontolu		74.902	43.668
1.1.2	Diğer		361	278
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		42.271	15.520
1.2.1	İskontolu		41.945	15.328
1.2.2	Diğer		326	192
	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 (-)**		**(71.136)**	**(31.763)**
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kar Payları		--	--
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(8.616)	(2.876)
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(46.247)	(26.950)
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(542)	(559)
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		--	--
2.6	Diğer Faiz Giderleri		--	--
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(15.731)	(1.378)
III.	**BRÜT K/Z (I+II)**		**46.398**	**27.703**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**17**	**(28.780)**	**(15.860)**
4.1	Personel Giderleri		(14.886)	(7.295)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(715)	(201)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		--	--
4.4	Genel İşletme Giderleri		(9.713)	(4.759)
4.5	Diğer		(3.466)	(3.605)
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z (III+ IV)**		**17.618**	**11.843**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	**20**	**7.968**	**5.145**
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		251	181
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		305	1
6.7	Diğer		7.411	4.963
VII.	**KARŞILIK GİDERLERİ**		**(6.411)**	**(6.636)**
7.1	Özel Karşılıklar		(6.411)	(6.636)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		--	--
7.3	Genel Karşılıklar		--	--
7.4	Diğer		--	--
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**20**	**(1.330)**	**(1.287)**
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		(86)	(2)
8.6	Diğer		(1.244)	(1.285)
IX.	**NET FAALİYET K/Z (V+.....+VIII)**		**17.845**	**9.066**
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**	**17.845**	**9.066**
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	**12,19**	**(4.647)**	**(1.059)**
14.1	Cari Vergi Karşılığı	19	(3.317)	--
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)	12,19	(1.329)	(1.059)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		--	--
XV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)**		**13.198**	**8.007**
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)**		**13.198**	**8.007**
	Hisse Başına Kar/Zarar		--	--

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BAŞER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2023 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 2023	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 Ocak- 31 Aralık 2022
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**		**13.198**	**8.007**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**		**(553)**	**(295)**
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**		**(553)**	**(295)**
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		--	--
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		--	--
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	9	(790)	(393)
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	237	98
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)**		**12.645**	**7.712**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BAŞER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2023 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 2022) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)														
I.	**Dönem Başı Bakiyesi**	**50.000**	**--**	**--**	**--**	**--**	**(11)**	**--**	**--**	**--**	**--**	**11.380**	**(20.781)**	**(9.348)**	**31.241**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	**50.000**	**--**	**--**	**--**	**--**	**(11)**	**--**	**--**	**--**	**--**	**11.380**	**(20.781)**	**(9.348)**	**31.241**
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**(295)**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**8.007**	**7.712**
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**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**127**	**--**	**--**	**--**	**--**	**(127)**	**--**	**--**
XI.	**Dönem Net Kârı veya Zararı**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
XII.	**Kâr Dağıtımı**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**(9.348)**	**9.348**	**--**
12.1	Dağıtılan Temettü	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(9.348)	9.348	--
12.3	Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
	Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2022)	**50.000**	**--**	**--**	**--**	**--**	**(306)**	**127**	**--**	**--**	**--**	**11.380**	**(30.256)**	**8.007**	**38.953**
	CARİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2023) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)														
I.	**Dönem Başı Bakiyesi**	**50.000**	**--**	**--**	**--**	**--**	**(306)**	**127**	**--**	**--**	**--**	**11.380**	**(30.256)**	**8.007**	**38.953**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	**50.000**	**--**	**--**	**--**	**--**	**(306)**	**127**	**--**	**--**	**--**	**11.380**	**(30.256)**	**8.007**	**38.952**
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**13.198**	**13.198**
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**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**(553)**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**(553)**
XI.	**Dönem Net Kârı veya Zararı**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
XII.	**Kâr Dağıtımı**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**8.007**	**(8.007)**	**--**
12.1	Dağıtılan Temettü	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	8.007	(8.007)	--
12.3	Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
	Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2023)	**50.000**	**--**	**--**	**--**	**--**	**(306)**	**(425)**	**--**	**--**	**--**	**11.380**	**(22.249)**	**13.198**	**51.598**

(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 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Dipnot	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 Ocak - 31 Aralık 2023	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 Ocak – 31 Aralık 2022
A.	**ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
1,1	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı**		**19.178**	**10.896**
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		75.263	43.946
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(70.061)	(30.671)
1.1.3	Alınan Temettüler		--	--
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		40.361	12.237
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		7.404	4.956
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	20	(547)	(1.087)
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(16.323)	(8.101)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(5.320)	(107)
1.1.9	Diğer		(11.599)	(10.277)
1,2	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim**		**(18.358)**	**(9.762)**
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(52.006)	(86.716)
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		(13.051)	483
1.2.6	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		17	73
1.2.7	Tasarruf fon havuzundaki net Artış (Azalış)		--	--
1.2.8	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(117)	(18)
1.2.9	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		40.898	70.315
1.2.10	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.11	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		5.902	6.101
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**821**	**1.134**
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	(2.144)	(971)
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**		**(2.144)**	**(971)**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		294	(466)
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		(542)	(559)
3.6	Diğer		32	(251)
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**(216)**	**(1.276)**
IV.	**Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**		--	--
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/(Azalış)**		**(1.538)**	**(1.113)**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**		**2.057**	**2.738**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**3**	**518**	**1.625**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BAŞER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 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 2023 (*)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022
I.	**DÖNEM KARININ DAĞITIMI**		
1.1	DÖNEM KARI	17.845	9.066
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(4.647)	(1.059)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(3.317)	--
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	--	--
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(1.329)	(1.059)
A.	**NET DÖNEM KARI (1.1-1.2)**	**13.198**	**8.007**
		--	--
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)]**	**13.198**	**8.007**
		--	--
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 (%)	--	--

(*) 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	**Ortaklık payı (%)**
Bica Holding A.Ş. ("Bica Holding")	43.619	87
Atilla Başer	6.381	13
Sermaye	**50.000**	**100**

	31 Aralık 2022	**Ortaklık payı (%)**
Bica Holding A.Ş. ("Bica Holding")	43.619	87
Atilla Başer	6.381	13
Sermaye	**50.000**	**100**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 32'tür (31 Aralık 2022: 33).

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 2023 tarihi itibarıyla şube sayısı 2'dir (31 Aralık 2022: Şube: 2).

Ödenecek temettü:

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 5 Nisan 2024 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

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 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") Standart'ının uygulanıp uygulanmamasına ilişkin bir açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki ön görülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceklerine dair duyuru yayınlanmıştır. Bu duyuru sonrasında BDDK, 12 Aralık 2023 tarihli 10744 sayılı kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiş olup, 11 Ocak 2024 tarihli 10825 sayılı kararı ile de yukarıda bahsi geçen kuruluşların 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar vermiştir. Bu kararlara çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon muhasebesi uygulaması düzeltmesi yapılmamıştır.

(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 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a. **a.** ***31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:***

● **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.

● **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.

● **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu**; Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.

● **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.

b. ***31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:***

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

.

● **TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları *(Devamı)*

b. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

● **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

● **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"**

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

● **TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar"** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un mali tablosu üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(Devamı)*

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.

(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.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(Devamı)*

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(Devamı)*

***(a) Finansal araçlar** (Devamı)*

(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.

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 da kapsar.

(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)*

***(i) Maddi duran varlıklar** (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 değerleme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerleme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

(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	3-10 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.

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(Devamı)*

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

(iv) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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.

(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 23.489,83 tam TL üzerinden hesaplanmaktadır (31 Aralık 2022: 15.371,40 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)*

(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 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	18	4
Bankalar	499	1.621
	518	**1.625**

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 2023 ve 2022 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
ABD Doları	29,4382	18,6983
EURO	32,5739	19,9349

(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'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla net 1.911 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: 3.003 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 2023 tarihi itibarıyla kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: 4.239 TL)

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 2023 tarihi itibarıyla Şirket bu yönetmeliğe göre değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları için 8.234 TL (31 Aralık 2022: 10.362 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.

3. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit değerler ve bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	18	4
	18	**4**
Bankalar		
-*Vadeli Mevduatlar*	*839*	*2.022*
-*Vadesiz Mevduatlar*	*99*	*31*
	938	**2.053**

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi ititbarıyla vadeli mevduatlarının vadesi 3 aydan kısa vadeli olup faiz oranı %30-%38'dir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların üzerinde 13 TL faiz tahakkuku bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: 7 TL). Banka mevduatları üzerinde 425 TL blokaj bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: 425 TL).

Nakit akış tablosuna baz olan orijinal vadesi 3 aydan kısa olan nakit ve nakit benzeri değerler vadeli mevduatlar üzerindeki faiz tahakkuklarını içermemektedir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamı 518 TL'dir (31 Aralık 2022: 1.625 TL).

4. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI

Faktoring Alacakları

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yurtiçi Faktoring Alacakları	247.783	191.837
Takipteki Faktoring Alacakları	12.451	14.482
Brüt Faktoring Alacakları	**260.234**	**206.319**
Takipteki Faktoring Alacakları Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(8.234)	(10.362)
Kazanılmamış Gelirler (-) (*)	(21.816)	(10.438)
Faktoring Alacakları, Net	**230.184**	**185.519**

(*) 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 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarının tahsili için alınan çek ve senetlerin toplam tutarı 584.467 TL (31 Aralık 2022: 492.919 TL)'dir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket, faktoring alacaklarına karşılık müşterilerinden 7.162.986 TL tutarında ipotek, çek ve munzam senet almıştır (31 Aralık 2022: 4.767.842 TL).

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in brüt faktoring alacaklarının faiz çeşitliliği detayları aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2023	**31 Aralık 2022**
Sabit Oranlı	260.234	206.319
	260.234	**206.319**

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir

	31 Aralık 2023	**31 Aralık 2022**
Vadesi Geçmemiş ve Değer Düşüklüğüne Uğramamış	218.708	180.734
Vadesi Geçmiş Fakat Değer Düşüklüğüne Uğramamış	7.260	665
Değer Düşüklüğüne Uğramış	12.451	14.482
Brüt Toplam	**238.419**	**195.881**
Eksi: Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(8.234)	(10.362)
Net Faktoring Alacakları	**230.184**	**185.519**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		**31 Aralık 2022**	
	Toplam takipteki alacaklar	**Ayrılan karşılık (-)**	**Toplam takipteki alacaklar**	**Ayrılan karşılık (-)**
Vadesi 3-6 Ay Geçen	1.797	(359)	1.232	(246)
Vadesi 6-12 Ay Geçen	4.294	(2.033)	2.585	(1.292)
Vadesi 1 Yıl ve Üzeri Geçen	6.360	(5.842)	10.665	(8.824)
Toplam	**12.451**	**(8.234)**	**14.482**	**(10.362)**

4. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI *(Devamı)*

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

	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
Dönem Başı	**10.362**	**10.287**
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık Tutarı	6.411	6.636
Dönem İçindeki Tahsilatlar (-) (Not 20)	(547)	(1.087)
Kayıttan Düşülen Takipteki Alacaklara İlişkin Karşılıklar (-)	(7.991)	(5.474)
Dönem Sonu	**8.234**	**10.362**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	Oran (%)	31 Aralık 2022	Oran (%)
İnşaat	71.817	28,98	73.122	38,10
Toptan ve Perakende Ticaret Mot. Ar. Servis Hizmetleri	61.421	24,79	18.404	9,59
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	13.162	5,31	12.366	6,45
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi	12.921	5,21	1.853	0,97
Taşımacılık, Depolama Ve Haberleşme	12.546	5,06	5.162	2,69
Gıda, Meşrubat Ve Tütün Sanayi	11.913	4,81	20.231	10,55
Metal Ana Sanayii ve İşlenmiş Madde Üretimi	11.353	4,58	2.868	1,50
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	6.871	2,77	2.282	1,19
Emlak Komisyon, Kiralama Ve İşletmecilik Faaliyetleri	6.501	2,62	11.618	6,06
Diğer Metal Dışı Madenler Sanayi	6.642	2,68	10.581	5,52
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	6.418	2,59	4.969	2,59
Makine ve Techizat Sanayi	5.601	2,26	5.976	3,12
Kağıt Ham. ve Kağıt Ürünleri Basım Sanayi	3.545	1,43	1.442	0,75
Kimya ve Kimya Ürünleri Ile Sentetik Lif. Sanayi	3.425	1,38	5.221	2,72
Otel ve Restorantlar (Turizm)	3.148	1,27	1.563	0,81
Elektrikli ve Optik Aletler Sanayi	2.487	1,00	2.645	1,38
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	2.276	0,92	61	0,03
Nükleer Yakıt, Petrol Ür., Kömür Ürünleri Sanayi	1.965	0,79	2.329	1,21
Ulaşım Araçları Sanayi	1.574	0,64	3.118	1,63
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	841	0,34	--	--
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	814	0,33	3.353	1,75
Eğitim	543	0,22	--	--
Diğer Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	--	--	2.419	1,26
Deri ve Deri Ürünleri Sanayi	--	--	254	0,13
	247.783	**100**	**191.837**	**100**

4. FAKTORİNG ALACAKLARI VE BORÇLARI *(Devamı)*

Faktoring Borçları

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Faktoring Borçları [(1)]	412	395
	412	**395**

[(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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla alınan kredilerin para birimi bazında kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TL	**Faiz Oranı (%)(*)**	**TL**	**Faiz Oranı (%)(*)**
Alınan Krediler	193.933	34,25-57,75	152.502	14,28-39,42
	193.933		**152.502**	

(*) Faiz oranları, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla açık olan alınan kredilerin en düşük ve en yüksek oran aralığını ifade etmektedir.

6. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal Kiralama Borçları	9.099	9.095
Faaliyet Kiralama Borçları	3.601	3.722
	12.700	**12.817**

Finansal kiralama borçlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Asgari Kira Ödemeleri 31 Aralık 2023	Asgari Kira Ödemelerinin Bugünkü Değeri 31 Aralık 2023
Finansal Kiralama Borçları		
Bir Yıl İçinde	3.521	--
Bir ile Beş Yıl Arasındakiler	7.043	9.099
Beş Yıldan Uzun	--	--
Eksi: Geleceğe Ait Finansal Giderler	(1.950)	--
Kiralama Yükümlülüğünün Bugünkü Değeri	**8.614**	**9.099**
Eksi 12 Ay İçinde Ödenecek Borçlar (Kısa Vadeli Borçlar)		(3.521)
12 Aydan Sonra Ödenecek Borçlar		5.578

6. KİRALAMA İŞLERİNDEN BORÇLAR *(Devamı)*

Finansal kiralama borçlarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Asgari Kira Ödemeleri 31 Aralık 2022	Asgari Kira Ödemelerinin Bugünkü Değeri 31 Aralık 2022
Finansal Kiralama Borçları		
Bir Yıl İçinde	1.090	--
Bir İle Beş Yıl Arasındakiler	10.564	9.095
Beş Yıldan Uzun	--	--
Eksi: Geleceğe Ait Finansal Giderler	(3.040)	--
Kiralama Yükümlülüğünün Bugünkü Değeri	**8.614**	**9.095**
Eksi 12 Ay İçinde Ödenecek Borçlar (Kısa Vadeli Borçlar)		(1.090)
12 Aydan Sonra Ödenecek Borçlar		8.005

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemde faaliyet kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Faaliyet Kiralama Borçları	**1 Ocak-31 Aralık 2023**	**1 Ocak-31 Aralık 2022**
1 Ocak Açılış Bakiyesi	3.722	4.191
Dönem İçi Artış / (Azalış)	1.545	659
Ödemeler	(2.207)	(1.695)
Faiz Giderleri	542	567
31 Aralık Kapanış Bakiyesi	**3.601**	**3.722**
Eksi 12 Ay İçinde Ödenecek Borçlar (Kısa Vadeli Borçlar)	(1.598)	(1.411)
12 Aydan Sonra Ödenecek Borçlar	2.003	2.311

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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 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 2023 ve 31 Aralık 2022 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:

	2023	2022
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 2023	31 Aralık 2022
Kazanılmamış Faktoring Komisyonları ve Masrafları[(1)]	1.910	3.343
Satıcılara Borçlar	1.649	962
Ödenecek BSMV	851	435
Ödenecek Primler	591	276
Ödenecek Gelir Vergisi	277	124
Ödenecek KDV	254	44
Ödenecek Damga Vergisi	9	3
Diğer	71	--
	5.612	**5.187**

(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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kıdem Tazminatı Karşılığı	859	636
Kullanılmamış İzin Karşılığı	404	253
	1.263	**889**

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 2023 itibariyle 23.489,83 TL ve 31 Aralık 2022 itibariyle 15.371,4 TL 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 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Faiz	30,00%	22,3%
Enflasyon Oranı	28,00%	19,3%
Net İskonto Oranı	1,56%	2,51%

	2023	2022
Dönem Başı - 1 Ocak	**636**	**313**
Hizmet Maliyeti	457	143
Faiz Maliyeti	258	142
Dönem İçerisindeki Ödemeler (-)	(1.282)	(355)
Aktüeryal Kayıp	790	393
Dönem Sonu - 31 Aralık	**859**	**636**

Kullanılmamış izin karşılığı

Kullanılmamış izin karşılıklarının 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem Başı - 1 Ocak	**253**	**142**
Cari Dönemde Ayrılan Karşılık, Net	151	111
Dönem Sonu - 31 Aralık	**404**	**253**

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	İlaveler	Yeniden Değerleme	31 Aralık 2023
Maliyet				
Mobilya ve Demirbaşlar	1.217	101	--	1.318
Taşıtlar	593	--	--	593
Özel Maliyetler	155	14	--	169
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	2.360	--	1.840	4.200
Kullanım Hakkı Varlıkları	5.214	1.544	--	6.758
Binalar	*3.780*	*1.544*	--	*5.534*
Araçlar	*1.434*	--	--	*1.434*
	9.539	**1.659**	**1.840**	**13.038**

	1 Ocak 2023	Cari yıl amortismanı	31 Aralık 2023
Birikmiş Amortisman			
Mobilya ve Demirbaşlar	988	170	1.158
Taşıtlar	483	158	641
Özel Maliyetler	56	4	60
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.427	2.509	4.936
Binalar	*1.949*	*1.949*	*3.898*
Araçlar	*478*	*560*	*1.038*
	3.954	**2.841**	**6.795**
Net Defter Değeri	**5.585**		**6.243**

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR *(Devamı)*

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	İlaveler	Yeniden Değerleme	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet					
Mobilya ve Demirbaşlar	1.093	124	--	--	1.217
Taşıtlar	593	--	--	--	593
Özel Maliyetler	148	7	--	--	155
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	720	--	1.640	--	2.360
Kullanım Hakkı Varlıkları	4.590	834	--	210	5.214
Binalar	*3.156*	*834*	--	*210*	*3.780*
Araçlar	*1.434*	--	--	--	*1.434*
	7.144	**965**	**1.640**	**210**	**9.539**

	1 Ocak 2022	Cari yıl amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Birikmiş Amortisman				
Mobilya ve Demirbaşlar	900	88	--	988
Taşıtlar	429	54	--	483
Özel Maliyetler	25	31	--	56
Kullanım Hakkı Varlıkları	757	1.712	42	2.427
Binalar	*757*	*1.234*	*42*	*1.949*
Araçlar	--	*478*	--	*478*
	2.111	**1.885**	**42**	**3.954**
Net Defter Değeri	**5.033**			**5.585**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, araç sigortalarında piyasa değeri üzerinden kasko yapıldığından poliçelerde tutar yazmamaktadır. Şirketin iş yeri poliçelerinin toplam sigorta değeri 44.350 TL'dir (31 Aralık 2022: 10.750 TL). Taşıtlar üzerinde rehin bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır). Finansal kiralama yolu ile alınan yatırım amaçlı gayrimenkul karşılığında, Şirket tarafından Finansal Kiralama Şirketine 15.038 TL tutarında teminat senedi verilmiştir (31 Aralık 2022: 15.038 TL).

31 Aralık 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 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 2023	**1.Seviye TL**	**2.Seviye TL**	**3.Seviye TL**
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	4.200	-	4.200	-

		Raporlama Tarihi İtibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi		
	Defter Değeri 31 Aralık 2022	**1.Seviye TL**	**2.Seviye TL**	**3.Seviye TL**
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	2.360	-	2.360	-

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 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**31 Aralık 2023**
Maliyet				
Bilgisayar Yazılımları	832	485	242	1.075
	832	**485**	**242**	**1.075**

	1 Ocak 2022	**Cari Yıl İtfa Payları**	**Çıkışlar**	**31 Aralık 2023**
Birikmiş Amortisman				
Bilgisayar Yazılımları	828	--	--	828
	828	--	**--**	**828**
Net Defter Değeri	**4**			**247**

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR *(Devamı)*

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet				
Bilgisayar Yazılımları	826	6	--	832
	826	**6**	**--**	**832**

	1 Ocak 2022	Cari Yıl İtfa Payları	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Birikmiş Amortisman				
Bilgisayar Yazılımları	706	122	--	828
	706	**122**	**--**	**828**
Net Defter Değeri	**120**			**4**

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 2022 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 2023 ve 31 Aralık 2022 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 2023	**31 Aralık 2022**	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
Satılmaya Hazır Finansal Varlık Değer Düşüklüğü Karşılığı	5.500	5.500	1.375	1.375
Kullanılmamış İzin Karşılığı	404	253	121	63
Alacak Karşılıkları	46	46	12	12
Mali Zararlar	--	4.239	--	1.060
Masraf ve Komisyon Reeskontu	1.215	2.562	364	640
Kıdem Tazminatı Karşılığı	859	636	258	159
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	**8.023**	**13.236**	**2.130**	**3.308**
Maddi ve maddi olmayan farklar üzerindeki geçici farklar	(1.414)	926	(130)	28
Banka ve Finans Kuruluşlarına Peşin Ödenen Ücret ve Komisyonlar	(203)	--	(61)	--
Teminatlandırılan Alacak Karşılığı	(91)	(1.333)	(27)	(334)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri	**(1.707)**	**(1.240)**	**(218)**	**(305)**
Ertelenmiş Vergi Varlığı, Net	**6.315**	**10.977**	**1.911**	**3.003**

12. ERTELENMİŞ VERGİ *(Devamı)*

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları için ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: 4.239 TL)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Dönem Başı - 1 Ocak	**3.003**	**3.964**
Ertelenmiş Vergi Geliri	(1.329)	(1.059)
Özkaynaklarda Muhasebeleşen Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	237	98
Dönem Sonu	**1.911**	**3.003**

13. DİĞER AKTİFLER

Diğer Aktifler	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
Peşin Ödenmiş Faiz Giderleri (*)	9.884	6.639
Mahkemelere Verilen Teminatlar	3.029	2.121
BSMV Tahakkuk	2.094	1.064
Peşin Ödenmiş Sigorta Giderleri	1.495	597
Verilen Avanslar	142	97
BDDK Gider Katılım Payı	63	26
Diğer (**)	10.821	3.940
Toplam	**27.528**	**14.484**

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

(**) 10.249 TL'si ortaklardan alacaklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 3.508 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 2023 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar bulunmamaktadır.

15. ÖZKAYNAKLAR

15.1 Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla tamamı ödenmiş olan 50.000 TL Şirket sermayesine sahiptir. (31 Aralık 2022: 50.000 TL). 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in 1 TL değerinde 50.000 (31 Aralık 2022: 50.000) adet imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

	31 Aralık 2023	**Ortaklık payı (%)**
Bica Holding A.Ş. ("Bica Holding")	43.619	87
Atilla Başer	6.381	13
Sermaye	**50.000**	**100**

	31 Aralık 2022	**Ortaklık payı (%)**
Bica Holding A.Ş. ("Bica Holding")	43.619	87
Atilla Başer	6.381	13
Sermaye	**50.000**	**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 2023 tarihi itibarıyla 11.380 TL tutarındaki kar yedekleri, 3.412 TL tutarındaki yasal yedeklerden ve 7.969 TL tutarındaki olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır. (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 11.380 TL tutarındaki kar yedekleri, 3.412 TL tutarındaki yasal yedeklerden ve 7.969 TL tutarındaki olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır).

15.3 Geçmiş Yıl Kar veya Zararı

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla geçmiş yıl zararı 22.249 TL dir (31 Aralık 2022: 30.256 TL).

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 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Şirket'in esas faaliyet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	**1 Ocak - 31 Aralık 2022**
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	75.263	43.946
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	42.271	15.520
	117.534	**59.466**

17. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla Şirket'in esas faaliyet giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir

Personel Giderleri	**1 Ocak-31 Aralık 2023**	**1 Ocak-31 Aralık 2022**
Maaş ve Ücretler	11.101	5.677
SGK İşveren Payı	1.978	888
Personel Yemek Giderleri	903	350
Personel Özel Sigorta Giderleri	486	182
İşsizlik Sigortası İşveren Payı	131	83
Personel Prim ve İkramiye Giderleri	116	64
İhbar Tazminatı Giderleri	23	19
Diğer	148	32
Toplam	**14.886**	**7.295**

Genel İşletme Giderleri	**1 Ocak-31 Aralık 2023**	**1 Ocak-31 Aralık 2022**
Dava Giderleri	3.164	869
Haberleşme Giderleri	1.464	819
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	1.223	664
Taşıt Giderleri	888	584
Temsil, Ağırlama Giderleri	476	228
Ortak Giderler	27	101
Diğer	2.472	1.494
Toplam	**9.713**	**4.759**

Personel Giderleri	14.886	7.295
Amortisman Giderleri (Not 10,11)	2.842	2.007
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	715	201
Diğer	624	1.598
Toplam	**28.780**	**15.860**

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2023	**1 Ocak – 31 Aralık 2022**
Raporlama Dönemine Ait Bağımsız Denetim Ücreti (*)	120	66
Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücretler	--	--
Diğer Güvence Hizmetlerinin Ücreti	--	--
Bağımsız Denetim Dışı Diğer Hizmetlerin Ücreti	--	--
Toplam	**120**	**66**

(*) Tutarlar KDV hariç gösterilmiştir.

19. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI

31 Aralık 2023 ve 2022 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 2023	**1 Ocak - 31 Aralık 2022**
Raporlanan Vergi Öncesi Kar/Zarar	17.845	9.066
Raporlanan Kar Üzerinden Hesaplanan Vergi (30%)	(5.353)	(2.266)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler ve Vergiden Muaf Gelirler (Net)	4.024	1.207
Vergi Geliri/Gideri	**(1.329)**	**(1.059)**

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisine ilişkin bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	**31 Aralık 2022**
Cari Dönem Vergi Varlığı	--	90
Cari Dönem Vergi Borcu	(1.552)	--
Cari Dönem Vergi Varlığı/Yükümlülüğü (Net)	**(1.552)**	**90**

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	**1 Ocak – 31 Aralık 2022**
Cari Vergi Karşılığı Gideri	(3.317)	--
Ertelenmiş Vergi Gideri	(1.329)	(1.059)
Vergi Gideri	**(4.646)**	**(1.059)**

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 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Gerçeğe Uygun Değer Artışları (Not 10)	1.840	1.640
Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar (Not 4)	547	1.087
Bankalardan Alınan Faizler	251	181
Kira Gelirleri	107	55
Kambiyo Karları	305	1
Diğer	4.917	2.181
Toplam	**7.968**	**5.145**

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Kambiyo İşlemleri Zararı	86	2
Diğer	1.244	1.285
Toplam	**1.330**	**1.287**

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bica Holding A.Ş.		
Diğer Alacaklar (Not 13)	10.249	3.508
	10.249	**3.508**

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflar ile olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Bica Holding A.Ş.		
Faiz Geliri	3.654	1.670
Kira Geliri	61	29
	3.715	**1.699**

	2023	2022
Bica Holding A.Ş.		
Kefalet Komisyonu Giderleri	1.052	673
Kira Giderleri	61	28
	1.113	**701**

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in, 31 Aralık 2023 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 3.917 TL'dir (31 Aralık 2022: 2.500 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 2023			31 Aralık 2022		
	Faktoring Alacakları	Diğer Alacaklar	Bankalar	Faktoring Alacakları	Diğer Alacaklar	Bankalar
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (1)	230.184	--	925	185.519	--	2.046
A. Vadesi Geçmemiş Ya Da Değer Düşüklüğüne Uğramamış	--	--	--	--	--	--
Finansal Varlıkların Net Defter Değeri	218.708	--	925	180.734	--	2.046
- Vadesi Geçmemiş Ya Da Değer Düşüklüğüne Uğramamış	--	--	--	--	--	--
(Brüt Defter Değeri)	218.708	--	925	180.734	--	2.046
-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	7.260	--	--	665	--	--
Varlıkların Net Defter Değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	7.260	--	--	665	--	--
	--	--	--	--	--	--
D. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değerleri	4.217	--	--	4.120	--	--
- Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	12.451	--	--	14.482	--	--
-Değer Düşüklüğü (-)	(8.234)	--	--	(10.362)	--	--
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 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2023	**31 Aralık 2022**
Sabit Faizli		
Nakit ve Nakit Benzerleri	956	2.022
Faktoring Alacakları	225.967	181.399
Alınan Krediler	(193.933)	(152.502)
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	(12.700)	(12.817)

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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

Türev olmayan finansal borçlar:

31 Aralık 2023	Defter Değeri	6 aydan kısa	6-12 ay arası	1-5 yıl arası	Sözleşmeye göre nakit çıkışlar toplamı
Alınan Krediler	193.933	193.933	--	--	193.933
Faktoring Borçları	412	412	--	--	412
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	12.700	811	2.007	12.895	15.713
Diğer Yükümlülükler	5.612	5.612	--	--	5.612
Toplam Nakit Akışları	**212.657**	**200.768**	**2.007**	**12.895**	**215.670**

31 Aralık 2022	Defter Değeri	6 aydan kısa	6-12 ay arası	1-5 yıl arası	Sözleşmeye göre nakit çıkışlar toplamı
Alınan Krediler	152.502	152.502	--	--	152.502
Faktoring Borçları	395	395	--	--	395
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	12.817	538	2.007	12.895	15.440
Diğer Yükümlülükler	5.187	5.187	--	--	5.187
Toplam Nakit Akışları	**170.901**	**158.621**	**2.007**	**12.895**	**173.523**

iii) Kur Riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket aktifinde ve pasifinde finansal tabloları önemli ölçüde etkileyecek yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 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 2023		
	ABD Doları	**Avro**	**Toplam**
Varlıklar			
Bankalar	--	--	--
Diğer Varlıklar	12	--	12
Toplam Varlıklar	**12**	--	**12**
Yükümlülükler			
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	--	--	--
Diğer Yükümlülükler	--	--	--
Toplam Yükümlülükler	--	--	--
Net Yabancı Para Pozisyonu	**12**	--	**12**

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

iii) Kur Riski (Devamı)

	31 Aralık 2022		
	ABD Doları	**Avro**	**Toplam**
Varlıklar			
Bankalar	--	--	--
Diğer Varlıklar	8	--	8
Toplam Varlıklar	**8**	**--**	**8**
Yükümlülükler			
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	--	--	--
Diğer Yükümlülükler	--	--	--
Toplam Yükümlülükler	**--**	**--**	**--**
Net Yabancı Para Pozisyonu	**8**	**--**	**8**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2023	**31 Aralık 2022**
ABD Doları	29,4382	18,6983
EURO	32,5739	19,9349

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %20 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 2 TL kadar azaltacaktır (31 Aralık 2022: 2 TL kadar azaltacaktır). Bu analiz, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 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 2023	**TL Kar/(Zarar)**
ABD Doları	(2)
Avro	--
Toplam	**(2)**

31 Aralık 2022	**TL Kar/(Zarar)**
ABD Doları	(2)
Avro	--
Toplam	**(2)**

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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilgili oranlara uymaktadır.

	31 Aralık 2023	**31 Aralık 2022**
Aktif Toplamı (A)	267.070	210.743
Toplam Özkaynak (B)	51.598	38.953
Toplam Özkaynak/Toplam Aktif Oranı (B/A)	**19%**	**18%**

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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla borç/sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	**31 Aralık 2022**
Toplam borçlar	193.933	152.502
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(956)	(2.057)
Net borç	192.977	150.445
Toplam özkaynak	51.598	38.953
Borç/Özsermaye Oranı	**3,74%**	**3,86%**

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 2023 ve 31 Aralık 2022 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alınan Kefaletler [1]	14.938.699	11.375.480
Alınan Senetler	7.162.986	4.767.077
Alınan İpotekler	765	765
Diğer	9.921	9.030
	22.112.370	**16.152.352**

[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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat senetlerinden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankalara Verilen Teminatlar [1]	15.038	15.038
Mahkemelere Verilen Teminatlar	3.557	2.769
	18.595	**17.807**

[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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Müşteri Senetleri	254.735	223.163
Müşteri Çekleri	329.732	269.756
	584.467	**492.919**

25. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.