



BAŞER
FAKTORİNG

FAALİYET RAPORU

31.12.2021

Düzenleme: 1 Mart 2022

www.baserfaktoring.com.tr

Yönetim Mesajı

Şirketimiz, Finansal Kurumlar Birliği'ne (FKB) bağlı bankacılık dışı finansal sektörlerden biri olan Faktoring Sektöründe 27 yıldır hizmet vermektedir.

Bilindiği üzere, 2020 yılı başında başlayan, 2021 yılında yoğun bir şekilde yaşadığımız ve halen de devam eden Korona virüs (COVID-19), Ülkemiz ve Dünya'nın da ana gündeminde yer alan ve Dünya Sağlık Örgütü'nün Pandemi olarak tanımladığı salgın nedeniyle, ekonomik ve ticari faaliyetlerde zor bir dönem geçirilmiş ve bir takım yeni önlemler alınarak, Devletimiz tarafından bir takım yasal düzenlemelere gidilerek, ekonomik ve ticari hayatta yaşanan olumsuzlukların önüne geçilmeye çalışılmıştır. Şirket olarak ilgili dönemde, işlem hacimlerinde yaşanan daralma ve kur artışının mali tablolarda yarattığı olumsuz etkilere rağmen, COVID-19 salgınının neden olabileceği olumsuz etkileri en aza indirebilmek ve bu durumu milli bir görev edinmek adına, yaklaşık 400 adet Kobi segmentin deki müşterilerimize tüm finansman kanallarımız açık tutulmuş, fonlama taleplerine olumlu geri dönüşler sağlanmış ve daha da önemlisi, erteleme ve yapılandırma talepleri mevzuat kapsamında değerlendirilerek yerine getirilmiştir. Müşterilerimizin bu zor süreçte finansal çarkın içinde kalmalarına destek olunmuş ve çalışan sayılarımızı da koruyarak istihdam sağlamaya devam edilmiştir.

Şirketimizin Genel Müdürlüğü ve Birimleri ile birlikte Şubelerimiz (Adana, Ankara ve İzmir) aracılığıyla faktoring faaliyetlerine devam etmektedir.

Şirketimiz 2021 yılı Haziran ayında yapılan 2020 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, Şirketimizin Ödenmiş sermayesi 30.000.000.-TL'den **50.000.000.-TL'ye çıkartılmış olup 30.11.2021 tarihi itibari ile tamamı ödenmiştir.**

Şirketimiz, Özkaynağına ilave olarak, banka ve banka dışı kredi kuruluşlarından kaynak sağlamakta olup, 2014 yılından bu yana da "Borçlanma Araçları Piyasası"nda tahvil ve bono ihracı yapmaktadır. Şirketimiz; Ocak-Şubat döneminde 10.000.000.-TL, Haziran döneminde 10.000.000.-TL olmak üzere 2021 yılında toplam 20.000.000.-TL bono itfası gerçekleştirmiş olup, 2022 yılı içerisinde SPK izinlerine bağlı olarak tahvil/bono piyasalarında borçlanmalarına devam edecektir.

Şirketimiz, 2015 yılı içerisinde Etiler, Akmerkez iş kulelerinde toplam 2000m2 (2 kat) ofis katını, Finans Menkul Değerler A.Ş. 'den ihale usulü ile alımını gerçekleştirmiştir. Bu gayrimenkullerin finansmanı, sat/geri al leasing kredisi ile uzun vadeli (10 yıl) ve Euro para cinsinden yapılmıştır. 2015 yılından bu yana süren döviz kurlarındaki hızlı artış sebebiyle, Şirketimiz kâr zarar tablosuna kur farkı zararı yansımaktadır. Şirketimiz, en az yılda bir kez olmak üzere kur artışı için ayrılan zarara karşın, ilgili gayrimenkullerin SPK tarafından yetkilendirilmiş bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından ekspertizleri yapılarak güncel değerlerini bilançosuna yansıtılmıştır. Şirket Yönetimimiz, döviz kurlarındaki bu artışın şirket nakit akışındaki ve finansal tablolar üzerindeki negatif etkisi sebebiyle 2020 yılının ikinci yarısından itibaren gerek gayrimenkullerin hemen kiraya verilmesi ya da satılması, gerek yabancı para borcun TL'ye dönülmesi ve hatta borcun tamamen bilançodan çıkarılmasına ilişkin girişimlerini artırmıştır.

Bu girişimler ve uzun görüşme ve değerlendirmeler sonrasında, Ağustos ayı sonu itibariyle her iki katın ekspertiz değerleri üzerinden (Toplamı 66.000.000,-TL) gayrimenkuller satılarak bilanço aktifimizden çıkarılmıştır. Satış esnasında Euro borcumuz 9,8750 Euro kurundan TL'ye dönülmüş olup, arada kalan fark (toplam anapara borç - ekspertiz değeri) , sabit faiz oranı ile (ilk 2 yıl faiz kalan 3 yıl eşit taksitli anapara+faiz) 5 yıl taksitlendirilmiştir. 30 Ağustos 2021 tarihi itibari ile kur farkı giderleri borcun TL'ye dönülmesi sebebiyle realize olmuş ve **Şirket bilançomuzda yabancı para kur riski kalmamıştır.**

Şirketimiz, 2021 yılı Gelir Tablosunda Ağustos ayı sonlarına kadar devam eden yabancı para finansal kiralama borcu nedeniyle TL'ye dönüşü ve satışı sonucu oluşan kur farkı zararının olumsuz etkisiyle 7.424.000 -TL Vergi Öncesi Zarar etmiştir. (Kur farkı zararının net etkisi (6.363.000 -TL). 2021 yılında, toplam 356.942.000 -TL işlem hacmi (Plasman) yaratmış ve yılsonu itibariyle 105.290.000 -TL Faktoring Alacağı rakamına ulaşmıştır.

Şirketimiz 27 yıldır olduğu gibi, önümüzdeki dönemlerde de sektörün önemli oyuncularından biri olmayı sürdürecektir ve Türkiye ekonomisine katkı yaratmaya devam edecektir.

Saygılarımla,

Atilla Başer
Yönetim Kurulu Başkanı

1- Genel Bilgiler

Başer Faktoring A.Ş. ("Şirket") 1995 yılında Türkiye'de kurulmuştur.

Başer Faktoring A.Ş.'nin ortaklarının başka ticari faaliyetleri bulunmamaktadır.

Ana hissedarımız Bica Holding A.Ş. dir.

Şirket'in kayıtlı adresi: Esentepe Mahallesi Büyükdere Cad., Maya Akar Center, No:102, Kat:11 Daire:47 Şişli, İstanbul'dur.

Tel: (212) 292 80 90 (pbx) Fax: (212) 252 90 56

MERSİS numarası 0147-0043-3020-0015

Kurumsal elektronik posta adresi baserfaktoring@hs02.kep.tr dir.

Şirketimiz; müşterileriyle olan ilişkilerini etkin ve hızlı şekilde sürdürmek ve aynı zamanda sektör ve yatırımcıları ile iletişim içinde olmak amacıyla; www.baserfaktoring.com.tr resmi web adresi kullanılmaktadır.

Şirketimiz Finansal Kurumlar Birliği üyesidir.

Ticari faaliyetlerimizin gerçekleştirilmesi için 2021 yılı Aralık ayı itibarıyla 42 kişi istihdam etmektedir.

Rapor tarihi itibarıyla Türkiye genelinde 3 Şubesi (İzmir, Adana, Ankara) ile pazarlama faaliyetlerine devam etmektedir.

Şubelerimize ait iletişim bilgileri aşağıda belirtilmiştir:

İzmir Şube

Adres: Çınar Mah. Fatih Cad. Çiçek Plaza No:1/23 Kat:3 Daire:317 Bornova / İzmir

Tel: (232) 445 08 68 Fax: (232) 445 08 40

Adana Şube

Adres: Reşatbey Mah. Atatürk Cd. Gen İş Merkezi No: 22 K: 9 Seyhan / Adana

Tel: (322) 457 30 48 Fax: (322) 457 30 52

Ankara Şube

Adres: İvedik OSB Mahallesi ,Melih Gökçek Bulvarı ,HM Commerce Center İş Merkezi,No:63/11 Kat:3 Yenimahalle/ Ankara

Tel: (312) 472 10 66 Fax: (312) 472 10 85

2- Faaliyet konumuz

Şirketimizin faaliyet konusu yurtiçi faktoring hizmetlerini yürütmektir.

3- Misyonumuz

Başer Faktoring olarak misyonumuz; Dünyada ve özellikle de Ülkemizdeki gelişmeleri yakından takip ederek, profesyonel, genç ve deneyimli uzman kadrolarıyla müşteri memnuniyetini en üst seviyede tutarak, müşterilerimize kaliteli, güvenli ve kurumsal çözümlerle her türlü finansman ihtiyaçlarına en hızlı ve seri şekilde cevap verebileceğimiz işbirliğini oluşturmaktır.

Bu anlamda; Sektörde saygın, güvenilir, kurumsal ve öncü bir kurum olarak, kaliteden ödün vermeden müşterek menfaatleri gözeterek, en uygun finansal çözüm üreten, müşteri odaklı anlayışıyla sürekli gelişmeyi, yenilikçi olmayı ve istikrarı ön planda tutan, kurumsal organizasyon yapısıyla kendini sürekli geliştiren, eğitime önem veren ve çalışanlarımızın bu yapı içinde bulunmaktan gurur ve mutluluk duyduğu saygın bir kurum olarak ilerlemekteyiz.

4- Vizyonumuz

Gerek müşterileri gerekse çalışanları ile sektördeki saygın ve kurumsal konumunu; yenilikçi, çözüm üreten ve ileriye odaklı bakış açısı ile fark yaratabilen ve tercih edilen, güçlü ve istikrarlı bir finansal kurum olarak ilerlemektir.

5- Şirket Sermayesi ve Ortaklık Yapısı

Şirketimiz Haziran ayında yapmış olduğu Olağan Genel Kurul Toplantısında 20 milyon-TL sermaye artırım kararı almıştır ve sermayesini 50 milyon-TL tutarına çıkarmıştır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla;

- Şirketimiz' in kayıtlı ödenmiş sermayesi 50.000 bin-TL olup, 50.000 bin adet çıkarılmış 1,-TL değerinde imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.
- Şirketimiz' in 11.369 bin-TL tutarında kar yedekleri bulunmaktadır.

<u>Ortaklar</u>	<u>Sermaye (TL)</u>	<u>Pay Oranı (%)</u>
Bica Holding A.Ş.	43.619.274	87,24%
Atilla Başer	6.380.660	12,76%
Betül Karakılıç	33	0,00%
İclal Serbest	33	0,00%
<u>Toplam</u>	<u>50.000.000</u>	<u>100,00%</u>

6- Yönetim Kurulu Üyeleri/Üst Düzey Yöneticiler

Yönetim Kurulu Üyeleri

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>	
Atilla Başer	Yönetim Kur. Başkanı/Genel Müdür	Nisan 2017	Devam Ediyor
İclal Serbest	Yönetim Kur. Bşk. Yrd	Nisan 2017	Devam Ediyor
Nigar Savrum	Yönetim Kur. Üyesi	Haziran 2021	Devam Ediyor
Alkan Akkoyun	Yönetim Kur. Üyesi	Nisan 2017	Haziran 2021 Ayrıldı

01.06.2021 tarihinde yapılan 2020 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu Üyeleri 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.

Alkan Akkoyun' un istifası ile boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine, 01.06.2021 tarihinde yapılan 2020 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında Şirkette Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmekte olan Nigar Savrum Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

Üst Düzey Yöneticiler

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
Atilla Başer	Yönetim Kur. Başkanı/Genel Müdür	29.06.1995 - Devam Ediyor
Nigar Savrum	Yönetim Kur. Üyesi / Genel Müd. Yard.	16.07.2019 - Devam ediyor

Üst Düzey Yöneticilerin Özgeçmişleri;

Atilla Başer (Yönetim Kurulu Başkanı)

1981-1989 tarihlerinde orta, lise ve üniversite eğitimini (İşletme &Ekonomi) İngiltere'de yaptı.

1989-1990 yılları arasında Malezya ve Avustralya'da Yönetici Stajyeri (MT) olarak "Colgate Palmolive Company" şirketlerinde görev aldı.

1991-1994 yılları arasında Başer Kimya Sanayi ve Tic. A.Ş.'de (Başer Colgate) değişik kademelerde görev aldı ve en son 1994-95 yıllarında Genel Müdür Yardımcılığı görevini üstlendi.

1995 yılında kurulan Başer Faktoring A.Ş.'nin kurucu ortağı olan Atilla Başer, 1995-2005 tarihleri arasında Başer Holding A.Ş. ve Grup Şirketleri Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Üyelikleri görevlerini, Başer Holding Finans Grup Başkan Yardımcısı ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini üstlendi.

2005 yılından bu yana Başer Faktoring A.Ş. ve Bica Holding A.Ş.'nin (Başer Faktoring A.Ş.'nin %87,24 ortağı) Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütmektedir.

Nigar Savrum (Genel Müdür Yardımcısı)

2000 yılında Anadolu Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesinden (İktisat Bölümü) mezun olmuştur ve çalışma hayatına Pak Holding A.Ş.'nin (Pakmaya) Mali İşler Biriminde başlamıştır. Mali İşler Birimi altında bütçe raporlama, maliyet muhasebesi ve finans bölümlerinde görev almıştır.

2006 yılından bu yana Şirketimiz' in Mali İşler Biriminde, Muhasebe ve İdari İşler Müdürlüğü ve Mali İşler Grup Müdürlüğü yapmıştır. 16.07.2019 tarihi itibarıyla Genel Müdür Yardımcılığı, 01.06.2021 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeliği görevine atanmıştır.

7- Şirket ile İşlem Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Genel Kuruldan izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar.

2021 faaliyet yılı içinde Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerimiz, Şirket ile ilgili yönetim faaliyetleri dışında hiçbir işlem yapmamış ve ana faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamıştır.

8- Yönetim Kurulu ve Üst yönetim Kadrosuna Ait Ücretler ve Menfaatler

Şirketimiz' in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren cari döneminde, Yönetim Kurulu ve Üst Yönetime sağladığı ücret ve diğer haklar toplam tutarı 1.525 bin-TL'dir.

9- Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirketimizin 2021 yılı faaliyet dönemi içinde herhangi bir araştırma ve geliştirme çalışması yoktur.

10- Organizasyon yapısı

Şirketimizde, yurt içi müşterilerine, kurumsal çözümler üreterek her türlü finansman ihtiyaçlarına cevap verebilmek için pazarlama, müşteri ilişkileri/operasyon, iç kontrol, kredi/istihbarat, hukuk, mali ve idari işler, insan kaynakları ve bilgi teknolojileri birimleri bulunmaktadır.

İç kontrol birimi; günlük, aylık, dönemsel ve yıllık kontrol amaçlı, Türk Ticaret Kanunu, MASAK, KVKK, vergi kanunları, BDDK mevzuatı ve normları ile Bilgi Teknolojilerinde de kontrollerini gerçekleştirmekte ve bu kontrollerde elde edilen bulguları Yönetim Kuruluna raporlamaktadır.

Şirketimizin İç Kontrol faaliyetlerine ilişkin uygulamaları; 24.04.2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmış olan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kuruluş ve Faaliyet Esasları hakkında Yönetmeliğin (Yönetmelik) İç Kontrol Sistemi başlıklı 13. maddesi 4. fıkrası gereği yılda iki kez (Haziran, Aralık) Yönetim Kurulu'na "Dönemsel İç Kontrol Raporu" olarak sunulmaktadır. İç Kontrol faaliyetleri, Yönetim Kurulu'na veya Yönetim Kurulu'nun belirleyeceği Genel Müdür dışındaki bir Yönetim Kurulu Üyesine bağlı olarak yürütülür. İç kontrol faaliyetleri, Şirketin faaliyet yapısı ve kapsamıyla uyumlu sayıda olmak üzere asgari bir kişiden oluşan ve münhasıran iç kontrol faaliyetleri ile iştigal eden iç kontrol personeli vasıtasıyla gerçekleştirilir. İç Kontrol personeli tarafından gerçekleştirilen iç kontrol faaliyetlerine ilişkin olarak, Haziran ve Aralık sonu itibarıyla yılda iki kez Yönetim Kuruluna veya Yönetim Kurulu'nun belirleyeceği Genel Müdür dışındaki bir Yönetim Kurulu Üyesine raporlama yapılır. Şirket bünyesindeki her birim yöneticisi, kendi birimi ile ilgili iç kontrol faaliyetlerinden sorumlu olup, iç kontrol faaliyetleri iş süreçleri ve akışlarının belirlenmesinde kritik öneme sahiptir. İç Kontrol Birimi, günlük faktoring işlemlerinin kontrol faaliyetleri yanında, Şirket faaliyetlerinin yönetim kurulunca onaylanan Şirket içi politika ve uygulama usullerine uyulup uyulmadığını gözetmek ve alınması gerekli görülen önlemler konusunda yönetim kuruluna önerilerde bulunmak ve Yönetim Kurulu tarafından incelenmesi istenen hususlarda, inceleme ve araştırma yapmak suretiyle iç kontrol faaliyetlerini yerine getirmektedir. Ayrıca sektörde fark yaratacak personellere sahip olabilmek amacıyla

özellikle Şirket Yönetim Kurulu tarafından düzenlenmesi istenen şirket içi eğitim faaliyetlerini de organize etmektedir.

Faaliyet yılı içerisinde Şirketimizin tüm görev tanımları gözden geçirilmek suretiyle güncellenmiş olup Yönetim Kurulu onayı ile tüm çalışanlara yayınlanmıştır.

11- Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Şirketimizin 2021 yılı faaliyet raporu dönemi içerisinde şirket ortağı Seba BAŞER 20 TL tutarındaki hissesini yine şirket ortaklardan Atilla BAŞER' e devir ederek ortaklıktan ayrılmıştır.

12- Faaliyet yılı içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Şirketimiz 2021 yılı faaliyet raporu dönemi içinde herhangi bir özel denetim ve kamu denetimi geçirmemiştir.

13- Şirketimiz aleyhine açılan davalar ve olası sonuçları hakkında bilgi

Bulunmamaktadır.

14- Yasal ve çevresel riskler

2021 yılı faaliyet raporu dönemi içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle, Şirket ya da Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari ve adli yaptırımla karşı karşıya kalınmamıştır.

15- Faaliyet yılı içerisinde yapılan Genel Kurul

2021 yılı faaliyet raporu dönemi içerisinde Genel Kurul kararlarının tamamı yerine getirilmiştir.

16- Faaliyet yılı içerisinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantıları

2021 yılı faaliyet raporu dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

17- Faaliyet yılı içerisinde yapılan bağış, yardım ve sosyal sorumluluk projeleri kapsamında yapılan harcamalar

2021 yılı faaliyet raporu dönemi içerisinde AHBAP' a 5.000 TL bağış yapılmıştır.

18- İhraç edilen menkul kıymetler

Şirket 2020 yılında yapılan ihraçları 2021 yılı içerisinde itfa tarihlerinde ödenmiştir.

Şirketimiz, 2022 yılı içerisinde SPK izni çerçevesinde tahvil/bono piyasalarında borçlanmalarına devam edecektir.

19- Tahsili gecikmiş alacakların satışı, temlik veya feragat edilmesi

Bulunmamaktadır.

20- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket	: Güney Mensucat San. Ve Tic. AŞ (*)
Hisse oranı	: %11
Maliyet değeri	: 6.447 bin-TL
Değer düşüklüğü	: (6.447 bin-TL)
Bilanço değeri	: 0

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

21- Finansal Durum / Bilanço

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

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

22- Finansal Durumu / Gelir tablosu

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

23- Finansal durum analizi

Şirketimiz'in 2021 yılı cirosu **356.942 bin-TL** (2020/12: 364.000 bin-TL), yılsonu faktoring alacakları **105.290 bin-TL** (Aralık 2020: 139.664 bin-TL), bilanço aktif büyüklüğü 130.086 bin-TL (Aralık 2020: 224.036 bin-TL, Vergi Sonrası Net/Zarar 9.348 bin-TL (2020/12: 13.863 bin-TL Net/Zarar), olarak gerçekleşmiştir.

24- Yönetimin finansal duruma bakışı

Toplamda 34.737 bin-TL faktoring geliri yaratılmıştır. Ortalama alacak büyüklüğünün 112.000 bin-TL seviyelerinde seyretmesi ve iyi finansman yönetimi ile finansman giderlerimiz 25.292 bin-TL (leasing ödemeleri hariç 22.565 bin-TL) olarak gerçekleşmiştir ve 9.446 bin-TL Brüt Kâr yaratılmıştır. Faaliyet giderleri 10.607 bin-TL olarak gerçekleşmiştir. Takipteki alacaklara ilişkin 6.001 bin-TL karşılık ayrılmasına rağmen; diğer faaliyet giderleri içerisinde yer alan ve önceki yıllarda ayrılmış olan takipteki alacaklardan yapılan tahsilatların da cari yıl kârına 529 bin-TL olumlu etkisiyle, karşılıkların gelir tablosundaki net gider etkisi 5.472 bin-TL olmuştur. Faktoring alacaklarımız yılsonu itibari ile 105.290 bin-TL olarak toplam 375 aktif müşteri riskinden oluşmaktadır. Aktif toplamı 130.086 bin-TL'ye ulaşmıştır.

25- İleriye dönük tahmin ve beklentilerimiz

Şirketimiz; önümüzdeki dönemde de 27 yıldır olduğu gibi, sektörün önemli oyuncularından biri olmayı sürdürecektir ve Türkiye ekonomisine katkı yaratmaya devam edecektir.

26- Kar dağıtım önerisi ve sonuç

Şirketimiz'in Yönetim Kurulu, ileriye dönük büyüme politikaları doğrultusunda ihtiyaçları belirleyerek, gerek gördüğü takdirde kâr dağıtımını yapmadan özkaynaklara ilave edilmesi veya Hissedarlara kâr payı dağıtım kararı alınması yönünde Genel Kurula teklif yapmak konusunda tek yetkili şirket organıdır.

27- Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

Şirketimiz faktoring faaliyetleri sırasında kredi, likidite ve piyasa riskleri ile karşı karşıya kalabilmektedir.

Kredi Riski, Şirketimiz faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi risklerinin minimize edilmesi amacıyla, temlik alınan faktoring işlemlerinin teminatı oluşturan ve müşterilerimizin ticari faaliyetlerinden doğan müşteri çek/senetleri talep edilmektedir.

Kredi risk yönetiminde, ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi uygulanan yöntemleri içeren mevcut bir kredi politikası vardır. Bunların en önemlisi olan Kredi Komitesi, haftada bir kez toplanarak yeni tahsis edilecek ve/veya revize edilecek kredi dosyaları hakkında kredi değerlendirmelerini yaparak müşteri limit tahsisleri yapmaktadır. Ayrıca, faktoring alacaklarımıza ilişkin kredi risk izleme süreci Şirketimizin kredi tahsis sürecinde kullanmış olduğu Hayat Döngüsü Programı üzerinden Risk Merkezi Verileri, şirket datası ve istihbarat bilgileri birlikte analiz edilerek günlük olarak izlenebilmekte ve otomatik olarak e- mail yoluyla üst yönetime raporlanabilmektedir.

Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup, dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de düzenli olarak yapılmaktadır. Bilanço tarihi itibari ile kredi risklerimiz belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirketimiz'in azami kredi riski, her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

Likidite riski, Şirketimiz faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirketimiz bankalar ve banka dışı finansal kurumlar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket, hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

Şirketimiz, **Piyasa ve Ekonomik riskleri** hassasiyetle çok yakından takip etmektedir. Şirketimiz tamamen yurtiçi TL işlemleri üzerinde yoğunlaştığı için, özellikle yabancı para birimlerine bağlı temlik alınan faktoring işlemlerinde, işlem tarihindeki Merkez Bankası kuru baz alınarak TL kredilendirme yapmaktadır. Kaynak kullanım tarafında ise, piyasa koşullarına ve maliyet avantajına göre zaman zaman dövize endeksli kredi kullanılmaktadır.

28- Diğer hususlar

Yoktur.