HUZUR FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR
VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU……..... **1-2**

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)..... **1-2**

NAZIM HESAPLAR TABLOSU ……..... **3**

KAR VEYA ZARAR TABLOSU ……..... **4**

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU..... **5**

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU **6**

NAKİT AKIŞ TABLOSU **7**

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR **8-48**

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Cumhuriyet Mh. Yeniyol Sk. Bomonti Business Center
No:8 K:4 D:22 Bomonti Şişli İstanbul
Tel +90 212 215 24 02
Fax +90 212 215 24 36
www.crowe.com.tr

HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Huzur Faktoring Anonim Şirketi
Genel Kuruluna:

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Huzur Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, öz kaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosunu, öz kaynak değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, **Huzur Faktoring Anonim Şirketi**'nin 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("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 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.

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Cumhuriyet Mh. Yeniyol Sk. Bomonti Business Center
No:8 K:4 D:22 Bomonti Şişli İstanbul
Tel +90 212 215 24 02
Fax +90 212 215 24 36
www.crowe.com.tr

Kilit Denetim Konusu

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

- **Faktoring alacaklarının değer düşüklüğü**

Faktoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti ve alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi, bakiyelerin önemliliği, muhasebeleştirilmesinin zamanlaması, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uymayan alacaklar için de kredi değerliliğinin tespit edilmesindeki karmaşıklık ve öznellik nedeniyle yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamasıdır. Finansal tablolardaki faktoring alacakları için ayrılan karşılıklar Dipnot 10'da açıklanmıştır.

- **Denetimde konunun nasıl ele alındığı**

Risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş faktoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi, finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren, "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak 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.

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Cumhuriyet Mh. Yeniyol Sk. Bomonti Business Center
No:8 K:4 D:22 Bomonti Şişli İstanbul
Tel +90 212 215 24 02
Fax +90 212 215 24 36
www.crowe.com.tr

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 bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin 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 Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.

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

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

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

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.
Cumhuriyet Mh. Yeniyol Sk. Bomonti Business Center
No:8 K:4 D:22 Bomonti Şişli İstanbul
Tel +90 212 215 24 02
Fax +90 212 215 24 36
www.crowe.com.tr

B) Mevzuattan kaynaklanan diğer yükümlülüklere ilişkin rapor

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2022 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 Eda Meriç Sefer'dir.

28 Şubat 2023

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim A.Ş.

Member, Crowe Global

Eda Meriç Sefer
Sorumlu Denetçi, SMMM

İstanbul ,Türkiye

HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2022 VE 31 ARALIK 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)							
		TÜRK LİRASI (TL)					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		31 ARALIK 2022			31 ARALIK 2021		
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
VARLIKLAR							
NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	**6**	**19.025.495**	**--**	**19.025.495**	**6.895.493**	**-**	**6.895.493**
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		--	--	--	--	--	--
TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	**8**	--	--	--	--	**3.071**	**3.071**
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	**7**	--	--	--	--	--	--
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		**765.569.680**	**--**	**765.569.680**	**432.038.055**	**-**	**432.038.055**
Faktoring Alacakları		763.346.275	--	763.346.275	431.152.900	-	431.152.900
İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	**9.1**	763.346.275	--	763.346.275	431.152.900	-	431.152.900
Diğer Faktoring Alacakları	**9.1**	--	--	--	--	--	--
Tasarruf Finansman Alacakları		--	--	--	--	--	--
Tasarruf Fon Havuzundan		--	--	--	--	--	--
Özkaynaklardan		--	--	--	--	--	--
Finansman Kredileri		--	--	--	--	--	--
Tüketici Kredileri		--	--	--	--	--	--
Kredi Kartları		--	--	--	--	--	--
Taksitli Ticari Krediler		--	--	--	--	--	--
Kiralama İşlemleri (Net)		--	--	--	--	--	--
Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--	--	--	--
Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--	--	--	--
Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--	--	--	--
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	**9.2**	--	--	--	--	--	--
Takipteki Alacaklar	**9.3**	16.607.949		16.607.949	12.260.245	-	12.260.245
Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)	**9.3**	(14.384.544)		(14.384.544)	(11.375.090)	-	(11.375.090)
ORTAKLIK YATIRIMLARI	**10**	--	--	--	--	--	--
İştirakler (Net)		--	--	--	--	--	--
Bağlı Ortaklıklar (Net)		--	--	--	--	--	--
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		--	--	--	--	--	--
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	**11**	**18.353.135**	--	**18.353.135**	**10.803.061**	**-**	**10.803.061**
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	**12**	**374.609**	--	**374.609**	**207.838**	**-**	**207.838**
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	**13**		--		**--**	**--**	**--**
CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	**22**	**10.808**	--	**10.808**	**--**	**--**	**--**
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	**22**	**10.785.795**	--	**10.785.795**	**5.875.973**	**-**	**5.875.973**
DİĞER AKTİFLER	**14**	**8.764.217**	--	**8.764.217**	**4.109.209**	**-**	**4.109.209**
ARA TOPLAM		**822.883.739**	--	**822.883.739**	**459.929.629**	**3.071**	**459.932.700**
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		--	--	--	--	--	--
Satış Amaçlı	**15**	--	--	--	--	--	--
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
VARLIKLAR TOPLAMI		**822.883.739**		**822.883.739**	**459.929.629**	**3.071**	**459.932.700**

HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2022 VE 31 ARALIK 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)							
		TÜRK LİRASI (TL)					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		31 ARALIK 2022			31 ARALIK 2021		
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
YÜKÜMLÜLÜKLER							
ALINAN KREDİLER	**16**	**651.890.216**	**--**	**651.890.216**	**368.996.535**	**--**	**368.996.535**
FAKTORİNG BORÇLARI	**9.1**	**1.448**	**--**	**1.448**	**1.448**	**--**	**1.448**
TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR	**9.1**	**--**	--	**--**	**--**	**--**	**--**
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	**17**	**5.454.835**	**--**	**5.454.835**	**2.535.432**	**--**	**2.535.432**
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	**18**	**54.391.219**	**--**	**54.391.219**	**18.316.092**	**--**	**18.316.092**
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	**19**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	**20**	**--**	**--**	**--**	**--**	**453.396**	**453.396**
KARŞILIKLAR		**3.953.314**	--	**3.953.314**	**2.616.973**	**--**	**2.616.973**
Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	**21**	3.831.119	--	3.831.119	2.516.973	--	2.516.973
Genel Karşılıklar		--	--	--	-	--	--
Diğer Karşılıklar		122.195	--	122.195	100.000	--	100.000
CARİ VERGİ BORCU	**22**	**5.662.410**	--	**5.662.410**	**2.340.441**	**--**	**2.340.441**
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	**22**	**--**	--	**--**	**-**	**--**	**--**
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	**23**	**--**	--	**--**	**-**	**--**	**--**
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	**24**	**11.070.832**	--	**11.070.832**	**6.028.280**	**--**	**6.028.280**
ARA TOPLAM		**732.424.274**	--	**732.424.274**	**400.835.201**	**453.396**	**401.288.597**
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	**25**	--	--	--	--	--	--
Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
ÖZKAYNAKLAR		**90.459.465**	--	**90.459.465**	**58.644.103**	**--**	**58.644.103**
Ödenmiş Sermaye	**26**	50.000.000	--	50.000.000	50.000.000	--	50.000.000
Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--	--	--	--
Hisse Senedi İptal Karları		--	--	--	--	--	--
Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	**26**	(1.206.825)		(1.206.825)	(1.060.481)	-	(1.060.481)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--	--	--	--
Kar Yedekleri		**9.704.584**	--	**9.704.584**	**5.698.376**	**--**	**5.698.376**
Yasal Yedekler	**26**	2.489.873	--	2.489.873	2.289.565	--	2.289.565
Statü Yedekleri			--		-	--	-
Olağanüstü Yedekler	**26**	7.214.711	--	7.214.711	3.408.811	--	3.408.811
Diğer Kar Yedekleri			--		-	--	-
Kar veya Zarar		**31.961.706**	--	**31.961.706**	**4.006.208**	**--**	**4.006.208**
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	**26**		--		--	--	--
Dönem Net Kâr veya Zararı		31.961.706	--	31.961.706	4.006.208	--	4.006.208
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--	--	--
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		**822.883.739**	--	**822.883.739**	**459.479.304**	**453.396**	**459.932.700**

HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2022 VE 31 ARALIK 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR								
			TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
	NAZIM HESAP KALEMLERİ		31 ARALIK 2022			31 ARALIK 2021		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		**--**		**--**	**--**	**--**	**--**
II.	**RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		**123.274.100**	**--**	**123.274.100**	**55.862.806**		**55.862.806**
III.	**TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ**					**--**	**--**	**--**
IV.	**ALINAN TEMİNATLAR**	**37**	**21.469.223.179**	**115.488**	**21.469.338.667**	**14.536.833.585**	**115.488**	**14.536.949.073**
V.	**VERİLEN TEMİNATLAR**	**37**	**27.962.392**	**--**	**27.962.392**	**26.884.639**	**-**	**26.884.639**
VI.	**TAAHHÜTLER**		--	--	--	--	--	--
6.1	Cayılamaz Taahhütler		--	--	--	--	--	--
6.2	Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
6.2.1	Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
6.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
6.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
6.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
VII.	**TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**		**--**	**--**	**--**	**2.683.565**	**3.092.779**	**5.776.344**
7.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		--	--	--	**--**	**--**	**--**
7.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	**--**	**--**	**--**
7.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	**--**	**--**	**--**
7.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	**--**	**--**	**--**
7.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		--	--	--	2.683.565	3.092.779	5.776.344
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		--	--	--	*2.683.565*	*3.092.779*	*5.776.344*
7.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
7.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		--	--	--	--	--	--
7.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
7.2.5	Diğer		--	--	--	**--**	**--**	**--**
VIII.	**EMANET KIYMETLER**	**37**	**848.823.587**	**233.780**	**849.057.367**	**474.646.809**	**2.966.646**	**477.613.455**
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		**22.469.283.258**	**349.268**	**22.469.632.526**	**15.096.911.404**	**6.174.913**	**15.103.086.317**

HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 DÖNEMİNE AİT DEYALI KAR VEYA ZARAR TABLOSU			
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		TÜRK LİRASI (TL)	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		**263.200.923**	**98.518.359**
FAKTORİNG GELİRLERİ	**27**	**263.200.923**	**98.518.359**
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		229.650.582	88.681.034
İskontolu		229.650.582	88.681.034
Diğer		--	--
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		**33.550.341**	**9.837.325**
İskontolu		33.550.341	9.837.325
Diğer		**--**	**--**
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	**28**	**--**	**--**
Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		**--**	**--**
Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		**--**	**--**
KİRALAMA GELİRLERİ	**29**	**--**	**--**
Finansal Kiralama Gelirleri		**--**	**--**
Faaliyet Kiralaması Gelirleri		**--**	**--**
Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		**--**	**--**
TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		**--**	**--**
Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kar Payları		**--**	**--**
Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		**--**	**--**
FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	**30**	**(165.167.131)**	**(62.666.639)**
Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kar Payları		--	--
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(148.178.652)	(58.208.254)
Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		--	--
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(833.657)	(460.477)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(6.889.864)	(2.561.758)
Diğer Faiz Giderleri		--	--
Verilen Ücret ve Komisyonlar		(9.264.958)	(1.436.150)
BRÜT KAR (ZARAR)		**98.033.792**	**35.851.720**
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	**31**	**(56.736.925)**	**(31.140.210)**
Personel Giderleri		(41.241.439)	(21.729.313)
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(1.610.753)	(341.561)
Genel İşletme Giderleri		(13.884.733)	(9.069.336)
Diğer		--	--
BRÜT FAALİYET KARI (ZARARI)		**41.296.867**	**4.711.510**
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	**32**	**6.088.359**	**4.709.924**
Bankalardan Alınan Faizler		607.448	438.060
Menkul Değerlerden Alınan Faizler		--	--
Temettü Gelirleri		--	--
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		--	--
Türev Finansal İşlemler Karı		827.593	1.130.962
Kambiyo İşlemleri Karı		158.492	617.127
Diğer		4.494.826	2.523.775
KARŞILIK GİDERLERİ	**33**	**(4.504.936)**	**(2.149.406)**
Özel Karşılıklar		(4.504.936)	(2.149.406)
Beklenen Zarar Karşılıkları		--	--
Genel Karşılıklar		--	--
Diğer		--	--
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	**34**	**(452.441)**	**(1.856.101)**
Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		--	--
Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		--	--
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		--	--
Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(377.268)	(1.761.015)
Kambiyo İşlemleri Zararı		(74.992)	(94.079)
Diğer		(181)	(1.007)
NET FAALİYET KARI (ZARARI)		**42.427.849**	**5.415.927**
BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		--	--
ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR (ZARAR)		--	--
NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)		--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		**42.427.849**	**5.415.927**
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	**22**	**(10.466.143)**	**(1.409.719)**
Cari Vergi Karşılığı		(15.327.184)	(4.051.805)
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		--	--
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		4.861.041	2.642.086
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)		**31.961.706**	**4.006.208**
DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--	--
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		--	--
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		--	--
Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		--	--
DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--	--
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		--	--
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		--	--
Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		--	--
DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		--	--
DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)		--	--
Cari Vergi Karşılığı		--	--
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		--	--
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		--	--
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)		--	--
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI		**31.961.706**	**4.006.208**
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		**31.961.706**	**4.006.208**
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		31.961.706	4.006.208
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	**35**	--	--
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,64	0,08
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		--	--

HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		**TÜRK LİRASI (TL)**	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**
	Dipnot	**1 Ocak - 31 Aralık 2022**	**1 Ocak - 31 Aralık 2021**
DÖNEM KARI (ZARARI)		**31.961.706**	**4.006.208**
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		**(146.344)**	**(344.266)**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	**27**	(146.344)	(344.266)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		--	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		--	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(195.125)	(430.332)
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		48.781	86.066
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		--	--
Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri (Giderleri)		--	--
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri (Giderleri)		--	--
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		**31.815.362**	**3.661.942**

HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2022 VE 2021 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Kârı / (Zararı)	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
			1	2	3	4	5	6					
ÖNCEKİ DÖNEM													
1 Ocak - 31 Aralık 2021													
I. Dönem Başı Bakiyesi		**48.000.000**	**--**	**(716.215)**	**--**	**--**	**--**	**--**	**5.438.101**	**--**	**2.260.275**	**--**	**54.982.161**
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Yeni Bakiye	26	**48.000.000**	**--**	**(716.215)**	**--**	**--**	**--**	**--**	**5.438.101**	**-**	**2.260.275**	**--**	**54.982.161**
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	**(344.266)**	--	--	--	--	-	-	**4.006.208**	--	**3.661.942**
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	26	**2.000.000**	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	**(2.000.000)**	--	--
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX. Sermaye Benzeri Krediler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış)		--	--	--	--	--	--	--	**260.275**	--	**(260.275)**	--	--
XI. Kâr Dağıtımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	26	--	--	--	--	--	--	--	**260.275**	--	**(260.275)**	--	--
11.3 Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)		**50.000.000**	**--**	**(1.060.481)**	**--**	**--**	**--**	**--**	**5.958.651**	**--**	**4.006.208**	**--**	**58.644.103**
CARİ DÖNEM													
1 Ocak – 31 Aralık 2022													
I. Dönem Başı Bakiyesi		**50.000.000**	**--**	**(1.060.481)**	**--**	**--**	**--**	**--**	**5.958.651**	**--**	**4.006.208**	**--**	**58.644.103**
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Yeni Bakiye		**50.000.000**	**--**	**(1.060.481)**	**--**	**--**	**--**	**--**	**5.958.651**	**--**	**4.006.208**	**--**	**58.644.103**
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	**(146.344)**	--	--	--	--	--	--	**31.961.706**	--	**31.815.362**
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	26	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	26	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX. Sermaye Benzeri Krediler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI. Kâr Dağıtımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	**4.006.208**	--	**(4.006.208)**	--	--
11.3 Diğer	26	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)		**50.000.000**	**--**	**(1.206.825)**	**--**	**--**	**--**	**--**	**9.704.584**	**--**	**31.961.706**	**--**	**90.459.465**

(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.

HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

		TÜRK LİRASI (TL)	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Nakit Akış Tablosu			
ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı /Zararı		**31.243.660**	**5.079.984**
Alınan Faizler/Alınan Kar Payları/Kiralama Gelirleri	27	144.546.056	88.681.034
Ödenen Faizler/Ödenen Kar Payları/Kiralama Giderleri	30	(155.902.173)	(59.979.171)
Alınan Temettüler		--	
Alınan Ücret ve Komisyonlar	27	33.550.341	9.837.325
Elde Edilen Diğer Kazançlar	32	5.480.911	
Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		81.207.038	1.558.893
Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	31	(56.736.925)	(21.729.313)
Ödenen Vergiler		(8.721.610)	(2.084.420)
Diğer	22,30,33,34	(12.179.979)	(11.204.364)
Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		**(369.261.517)**	**(161.062.520)**
Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	9	(333.531.625)	(163.902.186)
Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		--	--
Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		--	--
Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		--	--
Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış	9,11,12,14	(10.417.313)	(3.431.021)
Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	9	--	11
Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		--	
Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	17	2.919.403	753.905
Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	16		
Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	--
Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	18,20,22,24,26	(28.231.982)	5.516.771
Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		**(338.017.857)**	**(155.982.536)**
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		--	--
Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		--	--
Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	11,12	(6.875.170)	(2.542.662)
Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	11,12	267.721	740.750
Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
Diğer		--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		**(6.607.449)**	**(1.801.912)**
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	16,18	2.979.655.619	163.300.750
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	16,18	(2.622.900.311)	--
İhraç Edilen Sermaye Araçları		--	--
Temettü Ödemeleri		--	--
Kiralamaya İlişkin Ödemeler		--	--
Diğer		--	630.052
Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		**356.755.308**	**163.930.802**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		**12.130.002**	**6.146.354**
Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		**6.895.493**	**749.139**
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	6	**19.025.495**	**6.895.493**

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Huzur Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") faaliyet konusu olan faktoring, faktör adı verilen bir aracı şirket yolu ile üretim, dağıtım ve hizmet konularında faaliyet gösteren şirketlerin ticari alacaklarının transfer edilmesini içermekte olup, Şirket söz konusu alacakların transferine karşılık avans ödemekte ve faiz geliri elde etmektedir. Faktör, bu işlemde müşteri bakiyelerinin takibinin, ticari alacaklarının tahsilâtının risk ve sorumluluğunu almaktadır. Şirket yurt içinde yerleşik endüstriyel ve ticari kuruluşlara faktoring hizmeti vermektedir.

Şirket 7 Kasım 2008 tarih ve 7184 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanarak 3 Kasım 2008 tarihinde kuruluşu tescil edilmiştir.

Şirket'in Huzur Faktoring Finansal Hizmetler A.Ş. olan ticaret unvanı 26 Mart 2012 tarih 2012/20 No'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Huzur Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliği 25 Temmuz 2012 tarih ve 8119 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir.

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

Faaliyet Merkezi ve Çalışan Sayısı

Şirketin Genel Müdürlüğü Fulya Mahallesi Büyükdere Caddesi Torun Center D Blok 74/A Kat:10 Mecidiyeköy İstanbul/Türkiye

adresinde bulunmaktadır. Şirket' in ayrıca 21 tane şubesi bulunmaktadır.

Haberleşme bilgileri aşağıdaki gibidir:

Telefon	0 (212) 213 44 44
Fax	0 (212) 216 25 47
İnternet Adresi	http://www.huzurfaktoring.com

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 121'dir. (31 Aralık 2021: 114)

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

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortakları ve sahip olunan paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

	31.12.2022		31.12.2021	
Adı Soyadı / Unvanı	**Pay Oranı**	**Pay Oranı**	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**
Nesim Peres	42,62%	21.307.792	42,62%	21.307.792
Avram Peres	23,24%	11.622.431	23,24%	11.622.431
Verda Mişulam	15,01%	7.505.483	15,01%	7.505.483
Sibel Kamayor	8,72%	4.358.412	8,72%	4.358.412
Ester İpekel	8,72%	4.358.412	8,72%	4.358.412
Metin Mutal	1,69%	847.470	1,69%	847.470
Toplam	**100,00%**	**50.000.000**	**100,00%**	**50.000.000**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, BDDK tarafından yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak düzenlemektedir.

1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" ile belirlenen yeni finansal tablo formatları ile uyumlu hale getirilmiştir.

Finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlenmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 28.02.2023 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.2. İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Finansal tablolar, geçerli para birimi ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiş olup tüm finansal bilgiler en yakın TL tutarına yuvarlanarak gösterilmiştir.

2.1.3. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29'da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapılıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından, karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

2.1.4. Netleştirme

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Şirket, faktoring alacakları için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır. Şirket, önceki dönemlerde olduğu gibi değer düşüklüğü karşılıklarını söz konusu mevzuata uygun olarak muhasebeleştirmeye devam etmektedir.

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

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Cari dönem finansal tabloları ve dipnotlar önceki dönem finansal tablo ve dipnotları ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmaktadır.

2.5. Muhasebe Standartları Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı
- TMS 12, Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik
- TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Muhasebe Standartları Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

1 Ocak 2022'den geçerli olmak üzere yürürlüğe giren TMS/TFRS değişikliklerinin Şirket'ın muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. Finansal tabloların kesinleşme tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş olan TMS ve TFRS değişikliklerinin, Şirket'in muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi olmayacaktır. Ayrıca 1 Ocak 2022'den geçerli olmak üzere TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da değişiklikler getiren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama Aralık 2020'de yayınlanmıştır ve değişikliklerin erken uygulanmasına izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesinde kullanılan esas ile riskten korunma muhasebesi hükümlerinde belirli istisnalar sağlanmaktadır. Değişikliklerin şirket finansalları üzerindeki etkisi değerlendirilmiş olup, erken uygulamayı gerektirecek bir durum olmadığı sonucuna varılmıştır.

Söz konusu değişikliklerin/iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

- UMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı
- UMS 1 ve UFRS Uygulama Bildirimi 2 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Sunumu
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin Ertelenmiş Vergi

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a. **Hasılat**

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

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

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

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

b. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında Şirketlere BDDK'ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9'a göre beklenen kredi zararı hesaplamayı değerlendirmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

b. Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar"," gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Şirket'in vadeye kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değeriyle gösterilir. Bu kategoride sınıflandırılan borçlanma senetlerinin kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Faktoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu faktoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlenmektedir.

Faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır.

Şirket alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, Şirket, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

Şirket, ayrıca ilgili tebliğe göre alacakların tahsilindeki gecikme yukarıdaki süreleri geçmemiş olsa veya alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlediği oranlarda özel karşılık ayırabilir.

Karşılıklar tebliğinde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir. Şirket şüpheli hale gelmeyen faktoring alacakları için bu kapsamda genel karşılık ayırabilir.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde 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. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı yukarıda belirtilen "Karşılık Tebliğ"i çerçevesinde hesaplanmaktadır.

Tahsili 1 yıldan 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.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı takipteki faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

b. Finansal Araçlar (Devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanabilir. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Finansal Yükümlülükler

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

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

c. Maddi Duran Varlıklar ve Amortisman

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

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

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Mobilya ve Demirbaşlar	5 -15
Binalar	50
Taşıtlar	5

d. Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve İtfa Payları

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Bilgisayar Yazılımı

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

e. Varlıklarda Değer düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

f. Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilik dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

g. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

h. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

i. Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

		TL / USD	TL / EURO	TL / GBP
31 Aralık 2022	:	18,6983	19,9349	22,4892
31 Aralık 2021	:	13,3290	15,0867	17,9667

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan TCMB döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir.

j. Hisse Başına Kazanç

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

k. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

l. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir.

Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

o. Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

r. İlişkili Taraflar

Bir tarafın Şirket ile ilişkili taraf sayılabilmesi aşağıdaki kriterlere bağlıdır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
  (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
  (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
  (iii)Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
(b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
(c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
(d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları, bağlı ortaklığı ve bu kişiler ve şirketle ilişkili olan şirketler, bunların kilit yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer gruplar, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır.

s. Bölümlere Göre Raporlama

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması, finansal tablo kullanıcıları tarafından işletmelerin geçmiş performansının daha iyi anlaşılabilmesi, risk ve getirilerinin daha iyi değerlendirilebilmesi ve işletme hakkında bir bütün olarak daha doğru karar verilebilmesine yönelik olmak üzere, finansal bilgilerin üretilen farklı türdeki ürün ve hizmetler ile işletmenin faaliyet gösterdiği farklı coğrafi bölgeler bazında bölümlere göre raporlanmasına ilişkindir. Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

t. Kiralama İşlemleri

TFRS 16 uyarınca, kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır. Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan gayrimenkul ve taşıt aracı kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtmamayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır. Şirket, kira yükümlülüklerini "Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)" başlığında finansal durum tablosunda sunmuştur. Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü Finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket'in muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilir. Genel olarak, Grup iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür. Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

- Not 9 – İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (Net)
- Not 11 – Maddi duran varlıklar
- Not 12– Maddi olmayan duran varlıklar
- Not 22 – Vergi varlık ve yükümlülükleri
- Not 21 – Karşılıklar

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

2022 ve 2021 yılında işletme birleşmesi bulunmamaktadır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2021- Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

6. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

	31.12.2022		31.12.2021	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Nakit kasası	39.043	--	15.079	--
Bankalar	18.986.452		6.880.414	
- Vadesiz mevduat (*)	*13.132.284*	--	*3.378.880*	--
- Vadeli mevduat	*5.854.168*	--	*3.501.534*	--
	19.025.495	**--**	**6.895.493**	**--**

(*)430.330 TL'lik tutar Takasbank'tan kullanılan kredilere ilişkin verilen teminat kapsamında blokelidir. 14.557 TL'lik tutar İş Bankası tarafından blokelidir. Bunun dışında banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: 382.417 TL)

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

Yoktur. (31 Aralık 2021 - Yoktur).

8. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev finansal araçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

Cari dönemde şirketin türev finansal varlıkları bulunmamaktadır.

		31.12.2021	
	Nominal Tutar	**Varlıklar**	**Yükümlülükler (-)**
Forward İşlemleri	5.776.344	3.071	(453.396)

9. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

9.1 Faktoring Alacakları ve Borçları

9.1.1 Faktoring Alacakları

	31.12.2022		31.12.2021	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Yurtiçi Faktoring Alacakları	814.308.596	--	455.641.023	--
Faktoring Alacaklarından Kazanılmamış Faiz Gelirleri (-) (*)	(50.962.322)	--	(24.488.123)	--
	763.346.275	**--**	**431.152.900**	**--**

(*)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.

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık almış olduğu ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 763.346.275 TL'dir (31 Aralık 2021: 431.152.900 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in yeniden yapılandırılan faktoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in brüt faktoring alacaklarının faiz çeşitliliği detayları aşağıda sunulmuştur.

	31.12.2022	**31.12.2021**
Sabit oranlı	763.346.275	431.152.900
Değişken oranlı	--	--
Faktoring Alacakları, Net	**763.346.275**	**431.152.900**

Faktoring alacaklarının, takipteki alacaklar ve değer düşüklüğünün analizi aşağıdaki gibidir:

	31.12.2022	**31.12.2021**
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	763.201.849	430.808.203
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	144.426	344.697
Değer düşüklüğüne uğramış	16.607.949	12.260.245
Brüt Toplam	**779.954.224**	**443.413.145**
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(14.384.544)	(11.375.090)
Toplam	**765.569.680**	**432.038.055**

10. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (Devamı)

9.2 Faktoring Alacakları ve Borçları (Devamı)

9.1.1 Faktoring Alacakları (Devamı)

Faktoring alacaklarının vadesel dağılımı:

31.12.2022	**1 aya kadar**	**1-3 ay arası**	**3 ay 1 yıl arası**	**1 yıl 5 yıl arası**	**Toplam**
Faktoring alacakları	224.233.381	356.176.708	199.544.135	--	**779.954.224**
31.12.2021	**1 aya kadar**	**1-3 ay arası**	**3 ay 1 yıl arası**	**1 yıl 5 yıl arası**	**Toplam**
Faktoring alacakları	149.522.291	186.562.058	107.328.796	--	**443.413.145**

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2022	**31.12.2021**
Sektör	**%**	**%**
Toptan ve perakende ticareti	35,6%	32%
İnşaat	16,7%	19%
Metal sanayi ve madencilik	11,2%	14%
Taşımacılık ve motorlu araçlar	5,2%	8%
Mobilya ve ağaç ürünleri	3,9%	4%
Otelcilik, emlak kiralama ve işletmecilik	4,7%	4%
Tekstil	5,1%	3%
Kimya ve kimyevi ürünler	2,5%	3%
Makine, teçhizat ve ekipman sanayi	0,7%	2%
Elektrikli ve optik aletler	1,3%	1%
Sağlık, sosyal hizmetler ve eğitim	0,2%	1%
Diğer	12,9%	12%
	100	**100**

9.1.2 Faktoring Borçları

	31.12.2022		**31.12.2021**	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Faktoring borçları	1.448	--	1.448	--
	1.448	**--**	**1.448**	**--**

,

9. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (Devamı)

9.2 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur).

9.3 Takipteki Alacaklar ve Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2022		31.12.2021	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki alacaklar	16.607.949	--	12.260.245	--
Özel karşılıklar (-)	(14.384.544)	--	(11.375.090)	--
Takipteki alacaklar, net	**2.223.405**	**--**	**885.155**	**--**

	31.12.2022		31.12.2021	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 1 aya kadar geçen	792.000	(39.600)	25.000	(5.000)
Vadesi 1-3 ay geçen	508.053	(101.611)	66.930	(13.386)
Vadesi 3-6 ay geçen	1.330.704	(266.141)	1.014.514	(202.903)
Vadesi 6-12 ay geçen	2.261.569	(2.261.569)	1.334.049	(1.334.049)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	11.715.623	(11.715.623)	9.819.752	(9.819.752)
	16.607.949	**(14.384.544)**	**12.260.245**	**(11.375.090)**

	31.12.2022	31.12.2021
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	11.375.090	10.701.979
Dönem gideri	4.504.936	2.267.051
İptal edilen karşılıklar	(1.495.482)	(1.558.893)
Dönem İçinde Aktiften Silinenler (*)	--	(35.048)
Kapanış bakiyesi	**14.384.544**	**11.375.090**

11. ORTAKLIK YATIRIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2021 - Yoktur).

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

Maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Bina	Mobilya ve Demirbaşlar	Taşıtlar	Özel Maliyetler	Kullanım Hakkı Varlıkları	Toplam
1 Ocak 2021	**5.573.185**	**3.971.975**	**2.574.706**	**891.119**	**3.085.876**	**16.096.861**
İlaveler	--	367.841	2.026.141	--	2.204.969	4.598.951
Yeniden Değerleme artışı/azalışı	--	--	--	--	--	--
Çıkışlar (-)	--	--	(331.561)	--	(439.149)	(770.710)
Transfer (+) / (-)	--	--	--	--	--	--
31.Ara.21	**5.573.185**	**4.339.816**	**4.269.286**	**891.119**	**4.851.696**	**19.925.102**
İlaveler	--	586.670	6.285.002	3.499	4.368.571	11.243.742
Çıkışlar (-)	--	--	(267.721)	--	--	(267.721)
Transfer (+) / (-)	--	--	--	--	--	--
31.Ara.22	**5.573.185**	**4.926.486**	**10.286.567**	**894.618**	**9.220.267**	**30.901.123**
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2021	**473.982**	**3.191.087**	**1.151.832**	**803.752**	**1.398.102**	**7.018.755**
Amortisman gideri	111.464	529.764	496.480	49.914	1.625.956	2.813.578
Çıkışlar (-)	--	--	(264.526)	--	(445.586)	(710.112)
Transfer (+) / (-)	--	--	--	--	--	--
31.Ara.21	**585.445**	**3.720.851**	**1.383.898**	**853.663**	**2.578.472**	**9.122.221**
Amortisman gideri	111.464	263.430	1.071.798	37.876	2.207.152	3.691.720
Çıkışlar (-)	--	--	(265.953)	--	--	(265.953)
Transfer (+) / (-)	--	--	--	--	--	--
31.Ara.22	**696.909**	**3.984.173**	**2.189.743**	**891.539**	**4.785.624**	**12.547.988**
Net Kayıtlı Değer						
31.Ara.21	**4.987.740**	**619.073**	**2.885.388**	**37.456**	**4.851.696**	**10.803.061**
31.Ara.22	**4.876.277**	**942.124**	**8.096.825**	**3.079**	**4.434.830**	**18.353.135**

Şirket'in sahip olduğu binalar üzerinde kullandığı kredi için 13.000.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır. (31.12.2021: 15.000.000 TL)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

Maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak-31 Aralık 2022 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	**01.01.2022**	**Giriş**	**Çıkış**	**31.12.2022**
Haklar	1.087.047	295.000	-	1.382.047
Toplam	**1.087.047**	**295.000**	**-**	**1.382.047**

Birikmiş Amortisman	**01.01.2022**	**Giriş**	**Çıkış**	**31.12.2022**
Haklar	879.209	128.229	-	1.007.438
Toplam	**879.209**	**128.229**	**-**	**1.007.438**
Net Defter Değeri	**207.838**			**374.609**

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak-31 Aralık 2021 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	**01.01.2021**	**Giriş**	**Çıkış**	**31.12.2021**
Haklar	938.367	148.680	-	1.087.047
Toplam	**938.367**	**148.680**	**-**	**1.087.047**

Birikmiş Amortisman	**01.01.2021**	**Giriş**	**Çıkış**	**31.12.2021**
Haklar	789.522	89.687	-	879.209
Toplam	**789.522**	**89.687**	**-**	**879.209**
Net Defter Değeri	**148.845**			**207.838**

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2021 - Yoktur)

14. DİĞER AKTİFLER

	31.12.2022		**31.12.2021**	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Peşin ödenmiş giderler	1.663.982	--	650.440	--
Müşterilerden BSMV alacağı	5.780.217	--	2.612.427	--
Dava ve mahkeme masraflarından alacaklar	424.961	--	375.888	--
Verilen depozito ve teminatlar	262.071	--	243.831	--
Verilen avanslar	611.200	--	159.981	--
Diğer avanslar	21.786		66.642	--
	8.764.217	**--**	**4.109.229**	**--**

15. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)

Yoktur. (31.12.2021: Yoktur.)

16. ALINAN KREDİLER

	31.12.2022		31.12.2021	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Banka kredileri	(274.437.994)	--	(212.291.793)	--
Faktoring şirketlerinden sağlanan fonlar	(372.016.557)	--	(152.640.717)	--
Faiz tahakkuku	(5.435.665)	--	(4.064.025)	--
	(651.890.216)	**--**	**(368.996.535)**	--

	31.12.2022			
	Para Birimi	**Orijinal Tutar**	**TL Karşılığı**	**Faiz Oranı (%)**
Kısa vadeli teminatlı banka kredileri	TL	651.890.216	651.890.216	24,61%
			651.890.216	

	31.12.2021			
	Para Birimi	**Orijinal Tutar**	**TL Karşılığı**	**Faiz Oranı (%)**
Kısa vadeli teminatlı banka kredileri	TL	367.725.660	367.725.660	15,75-34,00
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	TL	684.907	684.907	11,68-19,08
Uzun vadeli teminatlı banka kredileri	TL	585.967	585.967	11,68-19,08
			368.996.535	

Banka kredilerine teminat olarak müşterilerden alınan çek ve Şirket ortaklarının kefaleti verilmiştir. Krediler için bankalara 25.500.000 TL teminat mektubu verilmiştir. (31.12.2021: 25.500.000 TL) 31.12.2021 itibarıyla kullanım amaçlı binanın alımında kullanılan kredilere karşılık olarak bankalar tarafından 15.000.000 TL bina ipoteği konulmuştur. Cari dönemde kredilere karşılık olarak bankalar tarafından bina üzerinde 13.000.000 TL ipotek bulunmaktadır.

17. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2022		31.12.2021	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama Yükümlülüğü	5.859.429		1.140.733	-
Faiz (-)	(1.917.043)		(124.954)	-
Gayrimenkul Kiralama Defter Değeri	**3.942.386**	**--**	**1.048.720**	**--**
Kiralama Yükümlülüğü	1.812.396		1.887.305	-
Faiz (-)	(299.947)		(367.652)	-
Taşıt Kiralama Defter Değeri	**1.512.449**	**--**	**732.807**	**--**
Toplam Kiralama Defter Değeri	**5.454.835**	**--**	**2.535.432**	**--**

TFRS-16 Kiralamalar Standart'ı kapsamında yapılan kullanım hakkı varlıkları için gelecekte ödenecek olan taşıt ve şube kira yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Dönem başı	**2.535.432**	1.781.527
İlaveler	5.223.543	2.216.146
Faiz gideri	833.657	457.990
Dönem içi ödemeler (-)	(3.137.797)	(1.920.230)
Dönem sonu	**5.454.835**	**2.535.432**

18. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ihraç edilen menkul kıymetlere ilişkin kalan yükümlülük tutarları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2022		31.12.2021	
	TP	YP	TP	YP
Bono(*)	54.391.219	--	18.316.092	--

(*)Tutar, kalan yükümlülük tutarıdır.

Şirket'in ihraç edilmiş olduğu, ancak 31.12.2022 tarihi itibariyle itfası henüz gerçekleşmemiş bonolarının bilgileri aşağıdaki gibidir:

ISIN KODU	**İhraç Tarihi**	**İhraç Edilen Nominal Tutar**	**İtfa Tarihi**	**Satış Yöntemi**	**Kupon Dönemi**
TRFHZRF12311	4.10.2022	16.300.000,00	5.01.2023	Peşin İskonto, Sabit Faizli	Yok
TRFHZRF32327	7.12.2022	10.000.000,00	7.03.2023	Peşin İskonto, Sabit Faizli	Yok
TRFHZRF32319	7.12.2022	12.000.000,00	7.03.2023	Peşin İskonto, Sabit Faizli	Yok
TRFHZRF32335	29.12.2022	18.459.000,00	29.03.2023	Peşin İskonto, Sabit Faizli	Yok

Şirket'in ihraç etmiş olduğu bonolar basit faiz oranına sahip olup, faiz oranı %30,83'dir.

19. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2021 - Yoktur)

20. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2022		31.12.2021	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Alım Satım Amaçlı (Forward)	--	--	--	453.396
	--	**--**	**--**	**453.396**

21. KARŞILIKLAR

	31.12.2022		31.12.2021	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Kıdem tazminatı karşılığı	3.127.909	--	1.756.081	--
İzin karşılığı	703.210	--	760.892	--
Diğer Karşılıklar	122.195	--	100.000	--
	3.953.314	**--**	**2.616.973**	**--**

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık tam olarak 15.371,40 TL (31 Aralık 2021: Tam olarak 10.848,59 TL) tavanına tabidir.

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. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %83,88 tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı (31 Aralık 2021: %84,42) ve %0,75 iskonto oranı (31 Aralık 2021: %2,02) varsayımlarına göre hesaplanmıştır.

21. KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:	31.12.2022	31.12.2021
1.Oca	1.756.081	984.188
Hizmet maliyeti	702.963	350.533
Faiz maliyeti	1.094.768	411.625
Ödenen tazminatlar	(621.028)	(420.598)
Parasal (kazanç) / kayıp	195.125	430.332
Dönem sonu	**3.127.909**	**1.756.081**

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Cari Dönem Vergi Varlığı / Borcu

Türkiye'de, finans kuruluşları için kurumlar vergisi oranı 2022 ilk dönem için %23 ikinci dönem ve sonrası için %25'dir (2021: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (arge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin finansal tablolarını 01 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi için son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK TEFE artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2008, 2009 ve 2010 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden ilk dönem için %23 ikinci dönem ve sonrası için %25 (2021: %25) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'inci gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalar aşağıda açıklanmıştır:

Yurtiçi İştirak Kazançları İstisnası:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Emisyon Primi İstisnası

Anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları payların bedelinin itibari değeri aşan kısmından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi (Devamı)

Yurtdışı İştirak Kazançları İstisnası

Kanuni ve iş merkezi Türkiye'de bulunmayan anonim veya limited şirket mahiyetindeki bir şirketin sermayesine, kazancın elde edildiği tarihe kadar devamlı olarak en az bir yıl süreyle % 10 veya daha fazla oranda iştirak eden kurumların, bu iştiraklerin kanuni veya iş merkezinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az %15 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az, Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri vergi yükü taşıyan ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye'ye transfer ettikleri iştirak kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Gayrimenkul, İştirak Hissesi, Rüçhan Hakkı, Kurucu Senedi ve İntifa Senetleri Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Transfer Fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01 Ocak 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kâğıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda yer alan cari dönem vergi varlığı / borcunun detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2022		**31.12.2021**	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Kurumlar vergisi	(15.327.184)	--	(4.051.805)	--
Peşin ödenen vergi ve fonlar	9.664.774	--	1.711.364	--
Cari dönem vergi varlığı / (borcu)	**(5.662.410)**		**(2.340.441)**	

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

a) Ertelenmiş Vergi Varlığı / Borcu

Şirket ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini finansal durum tablosu kalemlerinin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve yasal finansal tablolar arasındaki farklı değerlendirmeler sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesine yol açar.

31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplamasında kullanılan vergi oranı %25'dir. (31 Aralık 2021: %20 ve %23) Ertelenmiş vergi varlığı/borcu hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2022		**31.12.2021**	
	Toplam geçici farklar	**Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)**	**Toplam geçici farklar**	**Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)**
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kıdem tazminatı karşılığı	(3.127.909)	781.977	(1.756.081)	351.216
Personel izin karşılığı	(703.210)	175.803	(760.892)	175.005
Dava karşılığı	(100.000)	25.000	(100.000)	20.000
Şüpheli Alacak Karşılığı	(3.043.361)	760.840	(3.127.119)	719.237
Kazanılmamış Gelirler	(56.401.722)	14.100.431	(28.400.564)	6.532.130
Türev İşlemlere İlişkin Değerleme Farkları	--	--	(453.396)	90.679
Diğer	(1.461.134)	365.283	--	--
Ertelenen vergi varlıkları	**(64.837.336)**	**16.209.334**	**(34.598.052)**	**7.888.268**
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman	97.672	(24.418)	88.972	(17.794)
Peşin Ödenen İskonto Bedelleri	19.068.199	(4.767.050)	8.000.212	(1.840.049)
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	2.367.781	(591.945)	656.408	(131.282)
Türev İşlemlere İlişkin Değerleme Farkları	--	--	3.071	(614)
TFRS 16 kira yükümlülüğü farkı (net)	160.504	(40.126)	112.781	(22.556)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	**21.694.156**	**(5.423.539)**	**8.861.443**	**(2.012.295)**
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		**10.785.795**		**5.875.973**

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

b) Ertelenmiş Vergi Varlığı / Borcu (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu) hareketleri	31.12.2022	31.12.2021
1 Ocak, açılış bakiyesi	5.875.973	3.147.821
Ertelenmiş vergi (gider) / geliri	4.861.041	2.642.086
Özkaynaklarda sınıflandırılan	48.781	86.066
Kapanış bakiyesi	**10.785.795**	**5.875.973**

c) Sürdürülen Faaliyet Vergi Karşılığı

Kar ve zarar tablolarında yer alan vergi karşılığı aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak-31 Aralık 2022	01 Ocak-31 Aralık 2021
Cari dönem vergi geliri / (gideri), net	(15.327.184)	(4.051.805)
Ertelenen vergi geliri / (gideri), net	4.861.041	2.642.086
	(10.466.143)	**(1.409.719)**

23. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI

Yoktur. (31 Aralık 2021 - Yoktur)

24. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2022		31.12.2021	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar		--	441.709	--
Ödenecek BSMV	1.511.465	--	785.429	--
Ödenecek SGK primleri	712.043	--	*350.425*	--
Ödenecek gelir vergisi	872.621	--	518.179	--
Ödenecek damga vergisi	21.773	--	13.822	--
Personele borçlar	6.276	--	6.276	--
Peşin tahsil edilen komisyon gelirleri	5.132.216	--	3.912.440	--
Diğer faiz ve reeskontlar	2.814.438	--	--	--
	11.070.832	**--**	**6.028.280**	**--**

25. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2021 - Yoktur)

26. ÖZKAYNAKLAR

26.1. Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (31.12.2021:1 TL) değerinde 50.000.000 adet (31.12.2021: 48.000.000 adet) hisse senedi bulunmaktadır. Hisse senetlerinde imtiyaz bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye defter değerleriyle birlikte aşağıdaki gibidir:

	31.12.2022		31.12.2021	
	%	Tutarı	%	Tutarı
Nesim Peres	42,62%	21.307.792	42,62%	21.307.792
Avram Peres	23,24%	11.622.431	23,24%	11.622.431
Verda Mişulam	15,01%	7.505.483	15,01%	7.505.483
Sibel Kamayor	8,72%	4.358.412	8,72%	4.358.412
Ester İpekel	8,72%	4.358.412	8,72%	4.358.412
Metin Mutal	1,69%	847.470	1,69%	847.470
	100,00%	**50.000.000**	**100,00%**	**50.000.000**

26.2. Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

26.3.a Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Şirket tanımlanmış fayda planlarından oluşan aktüeryal kazanç ve kayıplarını doğrudan diğer kapsamlı gelire ve tanımlanmış fayda planlarıyla ilgili tüm giderleri kar veya zararda personel giderlerine kaydeder.

Şirket, tanımlanmış fayda planına ilişkin azaltma veya ödemelerle ilgili kazanç veya zararları, ilgili azaltma veya ödemeler gerçekleştiğinde finansal tablolara yansıtır. Azaltma veya ödemelerden kaynaklanan kazanç veya zararlar tanımlanmış fayda yükümlülüğünün bugünkü değerinde meydana gelen değişiklikleri, plan varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki değişimleri ve daha önceden muhasebeleştirilmemiş aktüeryal kazanç ve zararlar ile geçmiş hizmet maliyetini içermektedir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderleri (1.206.825) TL tutarındaki kıdem tazminatı aktüeryal kayıp ile ertelenmiş vergi etkisinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2021: (1.060.481) TL tutarındaki kıdem tazminatı aktüeryal kayıp ile ertelenmiş vergi etkisinden oluşmaktadır.)

26.3.b Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur. (31 Aralık 2021 – Yoktur.)

26.4. Kar Yedekleri

	31.12.2022		31.12.2021	
	TP	YP	TP	YP
Yasal yedekler	2.489.873	--	2.289.565	--
Olağanüstü yedekler	7.214.711	--	3.408.811	--
	9.704.584	**--**	**5.698.376**	**--**

26. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

26.4. Kar Yedekleri (Devamı)

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na göre, yedek akçeler, genel kanuni yedek akçeler ve Şirketin iktisap ettiği kendi pay senetleri için ayrılan yedek akçe ve yeniden değerleme fonları olmak üzere ikiye ayrılır.

Yıllık karın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır. Ayrıca, Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

26.5. Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, geçmiş yıl karları/zararları bulunmamaktadır. (31.12.2021: Yoktur.)

27. FAKTORİNG GELİRLERİ

	01 Ocak-31 Aralık 2022	01 Ocak-31 Aralık 2021
Faiz gelirleri	229.319.174	88.681.034
Ücret ve komisyon gelirleri	33.550.341	9.837.325
	263.200.923	**98.518.359**

28. FİNANSMAN KREDİ GELİRLERİ

Yoktur. (01 Ocak – 31 Aralık 2021 - Yoktur.)

29. KİRALAMA GELİRLERİ

Yoktur. (01 Ocak – 31 Aralık 2021 - Yoktur.)

30. FİNANSMAN GİDERLERİ

	01 Ocak-31 Aralık 2022	01 Ocak-31 Aralık 2021
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtiçi)	148.178.652	58.208.254
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	833.657	460.477
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	6.889.864	2.561.758
Ücret ve komisyon giderleri	9.264.958	1.436.150
	165.167.131	**62.666.639**

31. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	01 Ocak-31 Aralık 2022	01 Ocak-31 Aralık 2021
Personel giderleri	41.241.439	21.729.313
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	1.610.753	341.561
Diğer	--	--
Genel işletme giderleri	13.884.733	9.069.336
Kiralama giderleri	*--*	*53.114*
Hizmet, Bilirkişi ve Danışmanlık giderleri	*494.663*	*506.350*
İzin ücretleri karşılığı giderleri	*703.210*	*256.965*
Dava ve icra giderleri	*918.456*	*473.230*
Haberleşme giderleri	*762.869*	*522.749*
Bilgi işlem giderleri	*293.901*	*185.847*
Taşıt giderleri	*3.559.631*	*1.308.695*
Amortisman Gideri	*3.815.553*	*2.906.793*
İstihbarat giderleri	*274.487*	*519.884*
Vergi, Resim, Harç Giderleri	*355.169*	*453.181*
Seyahat,Temsil ve Ağırlama giderleri	*194.086*	*130.323*
Reklam ve Promosyon giderleri	*43.834*	*43.677*
Diğer	*2.468.874*	*1.708.528*
	(56.736.925)	**(31.140.210)**

(*)Cari döneme ait amortisman giderlerinin 2.206.366 TL'si kiralamaya ilişkin amortisman giderlerinden oluşmaktadır. (31.12.2021: 1.625.956 TL)

32. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	01 Ocak-31 Aralık 2022	01 Ocak-31 Aralık 2021
Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	1.495.482	1.437.036
Menkullerden alınan faizler	--	--
Bankalardan elde edilen faiz geliri	607.448	438.060
Türev Finansal İşlemler Karı	827.593	1.130.962
Kambiyo İşlemleri Karı	158.492	617.127
Maddi Duran Varlık Satış Karı	1.103.354	729.259
Geçmiş yıl gider düzeltmeleri	1.448.576	--
Diğer	447.414	357.480
	6.088.359	**4.709.924**

33. KARŞILIK GİDERLERİ

	01 Ocak-31 Aralık 2022	01 Ocak-31 Aralık 2021
Faktoring alacakları özel karşılık gideri	(4.504.936)	(2.149.406)
	(4.504.936)	**(2.149.406)**

34. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	01 Ocak-31 Aralık 2022	01 Ocak-31 Aralık 2022
Türev Finansal İşlemlerden Zararı	377.268	1.761.015
Kambiyo İşlemleri Zararı	74.992	94.079
Diğer gider ve zararlar	181	1.007
	452.441	**1.856.101**

35. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı	31.961.706	4.006.208
Çıkarılmış hisse adedi (her biri 1 Tam TL)	50.000.000	50.000.000
Pay başına kazanç (Tam TL)	**0,64**	**0,80**

Bedelsiz pay dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamada kullanılan ağırlıklı ortalama pay adedi, söz konusu payların dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

36. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

		01.01.-31.12.2022		01.01.-31.12.2021	
	İşlem	**Tahvil Satışı**	**Faiz Ödemesi**	**Tahvil Satışı**	**Faiz Ödemesi**
Ortak	Tahvil İhracı	21.321.000	1.737.066	16.927.500	1.095.556
İlişkili Taraf	Tahvil İhracı	3.920.000	201.832	1.355.000	94.779
Toplam		**25.241.000**	**1.938.898**	**18.282.500**	**1.190.335**

Şirket'in bu işlem haricinde ve ilişkili taraflardan alacak ve borcu bulunmamaktadır.

Üst Düzey Yöneticilere Ödenen Ücret ve Benzeri Menfaatler

	01.01.-31.12.2022	01.01.-31.12.2021
Ücret ve benzeri menfaatler	15.937.175	6.909.448
	15.937.175	**6.909.448**

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, Şirket'in genel müdür ve genel müdür yardımcılarına ödemiş olduğu ücretlerden oluşmaktadır.

37. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

37.1. Bilanço Dışı Yükümlülükler

a. Alınan Teminatlar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2022		31.12.2021	
	TP	**YP**	TP	**YP**
Müşteriden alınan kefaletler	13.803.408.561	--	9.940.875.061	--
Müşteriden munzam senetler	7.665.814.618	115.488	4.595.958.524	115.488
	21.469.223.179	**115.488**	**14.536.833.585**	**115.488**

b. Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2022		31.12.2021	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Teminat mektupları ve Diğer Kefaletler	27.962.392	--	26.884.639	--
	27.962.392	**--**	**26.884.639**	**--**

37.2. Emanet Kıymetler

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir;

	31.12.2022		31.12.2021	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Müşteri çekleri	836.723.234	233.780	469.207.654	2.966.646
Müşteri senetleri	12.100.353	--	5.439.154	--
	848.823.587	**233.780**	**474.646.809**	**2.966.646**

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

Şirket'in en önemli finansal araçları, faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar, banka kredileri, diğer mali kuruluşlardan sağlanan kaynaklar ve tahvil/bono ihraçlarıdır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirket ana faaliyetini yürütmek ve Şirket'e finansman kaynağı sağlamaktır. Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir. Şirket Yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Kredi Riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Mali Tahlil ve İstihbarat Birimi kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kıstaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her gün toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini takip etmek amacıyla kullanmakta olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur. Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı Dipnot 9'da mevcuttur.

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

31.12.2022	Alacaklar								Bankalarda tutulan mevduat	Türev Finansal Varlıklar
	Faktoring alacaklar		Takipteki alacaklar		Finansman kredileri		Diğer alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	**--**	**763.346.275**	**--**	**2.223.405**	**--**	**--**	**--**	**8.764.217**	**18.986.452**	**--**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	*763.346.275*	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	763.201.849	--	2.223.405	--	--	--	8.764.217	18.986.452	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	144.426	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	2.223.405	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	16.607.949	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(14.384.544)	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

31.12.2021	Alacaklar								Bankalarda tutulan mevduat	Türev Finansal Varlıklar
	Faktoring alacaklar		Takipteki alacaklar		Finansman kredileri		Diğer alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	**--**	**431.152.900**	**--**	**885.155**	**--**	**--**	--	**4.109.209**	**6.880.414**	**3.071**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	**--**	*431.152.900*	**--**	--	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	**--**	430.808.203	**--**	*885.155*	**--**	**--**	--	4.109.209	6.880.414	3.071
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	**--**	344.697	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	**--**	**--**	**--**	885.155	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	**--**	**--**	**--**	12.260.245	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	--
- Değer düşüklüğü (-)	**--**	**--**	**--**	(11.375.090)	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	--
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	**--**	**--**	--	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

Likidite Riski:

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerine göre kırılımı finansal durum tablosu tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

Sözleşme uyarınca vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**	**5 yıldan uzun (IV)**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**722.808.549**	**722.808.549**	**595.403.194**	**124.258.203**	**3.147.152**	**--**
Alınan krediler	651.890.216	651.890.216	530.376.460	121.513.756	--	--
Faktoring borçları	1.448	1.448	1.448	--	**--**	--
İhraç edilen menkul kıymetler (Bono)	54.391.219	54.391.219	54.391.219	--	--	--
Diğer Yabancı Kaynaklar	11.070.831	11.070.831	10.018.436	1.052.395	--	--
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5.454.835	5.454.835	615.631	1.692.052	3.147.152	--

Beklenen vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**	**5 yıldan uzun (IV)**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						**--**
Diğer borçlar	11.070.831	11.070.831	10.018.436	1.052.395	**--**	**--**

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

Likidite Riski: (Devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**390.297.492**	**401.922.432**	**342.559.785**	**57.302.718**	**2.059.928**	**--**
Alınan krediler	368.996.535	379.505.064	322.659.467	56.181.975	663.622	--
Faktoring borçları	1.448	1.448	1.448	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler (Bono)	18.316.092	18.972.500	18.972.500	--	--	--
Diğer Yabancı Kaynaklar	447.985	447.985	447.985	--	--	--
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.535.432	2.995.435	478.385	1.120.743	1.396.306	--

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

Piyasa Riski:

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirketi olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Şirket için esas önemli riskler kurdaki ve faizdeki değişimlerden oluşmaktadır.

Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Şirket, tahsile verilen çek ve senetlerinden yabancı para cinsinden olanlar için aynı tutarlarda türev işlem yapmaktadır. Söz konusu durum nedeniyle Şirket'in önemli bir yabancı para riski bulunmamaktadır. Bunların dışında önemli bir döviz işlemi bulunmamaktadır.

Kur Duyarlılık Analizi

Kur Riski:

Şirket kur riskinin belirlenmesinde periyodik olarak hazırlanan döviz pozisyonu tablolarını kullanmaktadır. Döviz pozisyonu dikkate alınarak, döviz kurlarındaki aşağı veya yukarı yönlü değişimlerden kaynaklanacak kur farkı hesaplanarak maruz kalınan kur riski dönemsel olarak ölçülmektedir.

Kur riski, döviz cinsinden yükümlülük ve varlıkların dengelenmesi yoluyla kontrol edilmektedir. Bu kapsamda gelecek ara finansal dönemlerde dövize duyarlı varlık ve yükümlülüklerde meydana gelebilecek değişimler göz önünde bulundurularak döviz pozisyonu tahmin edilmektedir. Yapılan döviz pozisyon tahminleri sonrasında mevcut piyasa koşulları ve beklentiler dikkate alınarak kullanılabilecek türev ürün ve işlem hacmi belirlenmektedir.

Şirket, tahsile verilen çek ve senetlerinden yabancı para cinsinden olanlar için aynı tutarlarda türev işlem yapmaktadır. Söz konusu durum nedeniyle Şirket'in önemli bir yabancı para riski bulunmamaktadır. Bunların dışında önemli bir döviz işlemi bulunmamaktadır.

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Faiz Oranı Riski:

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tip yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in sabit faizli varlıklarının ve finansal borçlarının ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

%	31.12.2022	31.12.2021
Varlıklar		
Faktoring alacakları	37,22%	34,02%
Yükümlülükler		
Krediler	24,61%	26,71%
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	31,00%	16,39%
İhraç edilen menkul kıymetler	30,83%	19,50%

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi (Devamı)

Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31.12.2022	**31.12.2021**
Sabit faizli finansal araçlar	**166.245.163**	**44.805.227**
Faktoring alacakları	763.346.275	431.152.900
Alınan krediler (-)	(651.890.216)	(368.996.535)
Faktoring borçları (-)	(1.448)	(1.448)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	54.391.219	(18.316.092)
Vadeli Mevduat	5.854.168	3.501.534
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	(5.454.835)	(2.535.432)
Değişken faizli finansal araçlar	**--**	**--**
Vadeli banka mevduatı	--	--
Alınan krediler (-)	--	--
Faktoring alacakları	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	--	--

Şirket faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır.

Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

Şirket'in 31.12.2022 itibarıyla kullandığı taşıt kredileri hariç kredilerin tamamı kısa vadeli ve sabit faizlidir. Faktoring alacaklarının ve mevduatların tamamı kısa vadeli ve sabit faizlidir. İhraç edilen menkul kıymet sabit faizlidir. Bu nedenle şirketin faiz oranı riski sınırlı düzeydedir.

Sermaye Riski Yönetimi Politikaları ve Prosedürleri

Şirket'in sermaye yönetim hedefleri, risk ile orantılı olarak hizmet ve ürünlerin fiyatlandırılması suretiyle Şirket'in faaliyetlerinin devamının ve hissedarlarına en uygun getirinin sağlanması için uygun sermaye yapısının sürdürülmesidir.

Şirket sermayeyi borç/özsermaye oranını kullanarak, net borcu toplam özsermayeye oranlama suretiyle izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi, toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	31.12.2022	**31.12.2021**
Toplam borçlar	732.424.274	401.288.597
Eksi:Nakit, nakit benzerleri ve merkez bankası	(19.025.495)	(6.895.493)
Net borç	**713.398.779**	**394.393.104**
Toplam özsermaye	90.459.465	58.644.103
Borç /özsermaye oranı	7,89%	6,73%

39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Kasa ve bankalardan alacaklar, faktoring alacakları, diğer finansal varlıklar ve kısa vadeli banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin söz konusu finansal araçların kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir, Uzun vadeli borçlanmaların gerçeğe uygun değeri raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in borçlanma faiz oranları kullanılarak yeniden hesaplanmıştır, İhraç edilen bononun gerçeğe uygun değeri işlem gördüğü piyasada oluşan fiyatı baz alınarak belirlenmiştir. Şirket'in finansal varlıklarının ve yükümlülüklerinin vadeleri kısa olmasından dolayı finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlenen finansal araçların, değerleme yöntemleri verilmiştir, Seviyelere göre değerleme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

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

Finansal tablolarda rayiç değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması aşağıdaki gibidir:

	Seviye 1	**Seviye 2**	**Seviye 3**	**31.12.2022**
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	--	--	--	**--**
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler		--	--	--

	Seviye 1	**Seviye 2**	**Seviye 3**	**31.12.2021**
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	--	-	**3.071**
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler		(453.396)		**(453.396)**
	-	-	-	**-**

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini ulaşılabilen mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin, genellikle kısa vadeli olmaları, ekonomik ve sektörel şartlar dikkate alınarak muhtemel kayıplar için gerekli karşılıklar ayrılmış olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal Yükümlülükler -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

6 Şubat 2023'te Kahramanmaraş merkezli yaşanan, pek çok ilimizi etkileyen ve tüm ülkemizi sarsan depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle 8 Şubat 2023 Çarşamba tarihli 32098 sayılı Resmi Gazete uyarınca Adana, Adıyaman, Diyarbakır, Gaziantep, Hatay, Kahramanmaraş, Kilit, Malatya, Osmaniye ve Şanlıurfa illerinde üç ay süreyle olağanüstü hal ilan edilmesine karar verilmiştir. Borsa İstanbul A.Ş. pay piyasalarında 06.02.2023 tarihinden itibaren geçici olarak; aşağıdaki şekilde karar alınmıştır.

1. Açığa satış işlemlerinin yasaklanmasına, gün içinde açığa satış tuşuna basılmadan yapılan ve aynı gün içinde kapatılan pozisyonların da söz konusu yasak kapsamında olduğu hususunda yatırımcıların ve yatırım kuruluşlarının bilgilendirilmesine,
2. Yatırımcılar tarafından satışa konu edilecek paylar için depo şartı uygulanmasına,
3. Mülkiyetinde herhangi bir pay bulunan yatırımcıların, söz konusu kıymetlerin satışını sadece ilgili kıymetlerin bulunduğu yatırım kuruluşları üzerinden yapabilmesine, karar verilmiştir.

Söz konusu doğal afete ilişkin gelişmeler yakından izlenmekte olup, durum tespitine yönelik çalışmalar sürmektedir.

41. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

- **Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler**

Grup'un KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer resmi gazetede yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlama esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2022	31.12.2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	100.000	70.000
Raporlama dönemine ait diğer güvence hizmetleri	--	--
Raporlama dönemine ait vergi danışmanlık hizmetleri	--	--
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	--	3.900
Toplam	**100.000**	**73.900**