HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İstanbul, Mart 2021

HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU	**1-4**
FİNANSAL DURUM TABLOSU	**5-6**
NAZIM HESAPLAR	**7**
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	**8**
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	**9**
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	**10**
NAKİT AKIŞ TABLOSU	**11**
KAR DAĞITIM TABLOSU	**12**
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	**13-53**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Huzur Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Huzur Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar tablosu, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman 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.

2) 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'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun ***Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları*** bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. Finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile mevzuatta yer alan etik hükümler uyarınca Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat uyarınca etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Dikkat Çekilen Hususlar

Ülkemizde de hissedilen COVID-19 salgınına ilişkin etkinin açıklandığı, finansal tabloların Not: 30 dipnotuna dikkat çekeriz. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

4) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü	
31.12.2020 tarihi itibarıyla 267.639.912 TL olan Faktoring alacakları, toplam varlıkların %93,96'sını oluşturmaktadır. 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 yargılar nedeniyle, değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaması riski bulunmaktadır. Finansal tablolardaki faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğüne yönelik muhasebe politikası ve ayrılan karşılıklar Dipnot 3, 6 ve 7'de açıklanmıştır.	Risk değerlendirmemize istinaden faktoring alacaklarına ilişkin önemli denetim prosedürlerimiz aşağıdadır. • Örnekleme yoluyla seçilmiş faktoring alacaklarının BDDK mevzuatına göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, • Faktoring alacakları, değer düşüklüğüne uğramış ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği, • Finansal tablo dipnotlarında faktoring alacakları ve değer düşüklüğüne ilişkin açıklamaların yeterliliği, • Şirketin vekaletine haiz avukatlardan dava ve icra bilgileri değerlendirilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, 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.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 15.03.2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'nın 402.maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Osman Murşit Özbek'tir.

ECOVİS DEĞER BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
A member of ECOVIS international

Osman Murşit Özbek, YMM
Sorumlu Denetçi

15.03.2021
İstanbul, Türkiye

HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHİ İTİBARİYLE BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	VARLIKLAR		CARİ DÖNEM (31/12/2020)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2019)		
		Notlar	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI**	**4**	**749.139**	**-**	**749.139**	**628.585**	**-**	**628.585**
II.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		-	-	-	-	-	-
III.	**TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR**	**5**	**-**	**179.727**	**179.727**	**-**	**147.650**	**147.650**
IV.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		-	-	-	-	-	-
V.	**İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		**268.808.980**	**-**	**268.808.980**	**230.326.151**	**-**	**230.326.151**
5.1	**Faktoring Alacakları**	**6**	**267.639.912**	**-**	**267.639.912**	**228.958.860**	**-**	**228.958.860**
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		267.639.912	-	267.639.912	228.958.860	-	228.958.860
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-		-	-
5.2	**Finansman Kredileri**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
5.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3	**Kiralama İşlemleri (Net)**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4	**İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar**		-	-	-	-	-	-
5.5	**Takipteki Alacaklar**	**7**	**11.871.047**	**-**	**11.871.047**	**9.821.930**	**-**	**9.821.930**
5.6	**Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)**	**7**	**(10.701.979)**	**-**	**(10.701.979)**	**(8.454.639)**	**-**	**(8.454.639)**
VI.	**ORTAKLIK YATIRIMLARI**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**	**8**	**9.078.107**	**-**	**9.078.107**	**9.686.338**	**-**	**9.686.338**
VIII.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**	**9**	**148.845**	**-**	**148.845**	**171.040**	**-**	**171.040**
IX.	**YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
X.	**CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
XI.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**	**10**	**3.147.821**	**-**	**3.147.821**	**3.130.929**	**-**	**3.130.929**
XII.	**DİĞER AKTİFLER**	**11**	**2.733.229**	**-**	**2.733.229**	**2.705.120**	**-**	**2.705.120**
XIII.	**ARA TOPLAM**		**284.666.121**	**179.727**	**284.845.848**	**246.648.163**	**147.650**	**246.795.813**
	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-		-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		**284.666.121**	**179.727**	**284.845.848**	**246.648.163**	**147.650**	**246.795.813**

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHİ İTİBARİYLE BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	YÜKÜMLÜLÜKLER		CARİ DÖNEM (31/12/2020)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2019)		
		Notlar	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**ALINAN KREDİLER**	**12**	**223.198.619**	**-**	**223.198.619**	**183.571.209**	**-**	**183.571.209**
II.	**FAKTORİNG BORÇLARI**	**13**	**1.437**	**-**	**1.437**	**1.362**	**-**	**1.362**
III.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**	**14**	**1.781.527**	**-**	**1.781.527**	**1.917.499**	**-**	**1.917.499**
IV.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**	**15**	**-**	**-**	**-**	**4.339.174**	**-**	**4.339.174**
V.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		-	-	-	-	-	-
VI.	**TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**	**5**	**-**	**-**	**-**	**-**	**13.570**	**13.570**
VII.	**KARŞILIKLAR**	**17**	**1.699.719**	**-**	**1.699.719**	**1.196.636**	**-**	**1.196.636**
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.599.719	-	1.599.719	1.089.828	-	1.089.828
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		100.000	-	100.000	106.808	-	106.808
VIII.	**CARİ VERGİ BORCU**	**10**	**378.993**	**-**	**378.993**	**30.736**	**-**	**30.736**
IX.	**ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**		-	-	-	-	-	-
X.	**SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI**		-	-	-	-	-	-
XI.	**DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**	**16**	**2.803.392**	**-**	**2.803.392**	**2.875.988**	**-**	**2.875.988**
XII.	**ARA TOPLAM** **SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)**		**229.863.687** -	**-** -	**229.863.687** -	**193.932.604** -	**13.570** -	**193.946.174** -
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	**ÖZKAYNAKLAR**	**18**	**54.982.161**	**-**	**54.982.161**	**52.849.639**	**-**	**52.849.639**
13.1	Ödenmiş Sermaye		48.000.000	-	48.000.000	35.000.000	-	35.000.000
13.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(716.215)	-	(716.215)	(588.462)	-	(588.462)
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5	Kâr Yedekleri		5.438.101	-	5.438.101	9.095.048	-	9.095.048
13.5.1	Yasal Yedekler		2.176.549	-	2.176.549	1.709.396	-	1.709.396
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		3.261.552	-	3.261.552	7.385.652	-	7.385.652
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		2.260.275	-	2.260.275	9.343.053	-	9.343.053
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-		-	-
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		2.260.275	-	2.260.275	9.343.053	-	9.343.053
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		**284.845.848**	**-**	**284.845.848**	**246.782.243**	**13.570**	**246.795.813**

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİ İTİBARİYLE BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Notlar	CARİ DÖNEM (31/12/2020)			ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2019)		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
II.	**RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		**28.557.207**		**28.557.207**	**26.219.365**	**-**	**26.219.365**
III.	**ALINAN TEMİNATLAR**	**27**	**13.858.616.568**	**115.488**	**13.858.732.056**	**11.255.958.709**	**-**	**11.255.958.709**
IV.	**VERİLEN TEMİNATLAR**	**27**	**26.442.236**	**-**	**26.442.236**	**27.013.290**	**-**	**27.013.290**
V.	**TAAHHÜTLER**		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	**TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**	**27**	**2.973.159**	**2.722.036**	**5.695.195**	**7.949.565**	**7.799.838**	**15.749.403**
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		2.973.159	2.722.036	5.695.195	7.949.565	7.799.838	15.749.403
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		2.973.159	2.722.036	5.695.195	7.949.565	7.799.838	15.749.403
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	**EMANET KIYMETLER**	**27**	**293.586.672**	**4.735.578**	**298.322.250**	**247.507.310**	**8.193.853**	**255.701.163**
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		**14.210.175.842**	**7.573.102**	**14.217.748.944**	**11.564.648.239**	**15.993.691**	**11.580.641.930**

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ		TÜRK LİRASI("TL")	
			CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		Notlar	(31/12/2020)	(31/12/2019)
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**	**19**	**58.647.455**	**73.803.072**
	FAKTORİNG GELİRLERİ		**58.647.455**	**73.803.072**
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		50.617.008	63.283.073
1.1.1	İskontolu		50.596.438	63.140.070
1.1.2	Diğer		20.570	143.003
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		8.030.447	10.519.999
1.2.1	İskontolu		7.983.221	10.456.173
1.2.2	Diğer		47.226	63.826
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		**-**	**-**
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		**-**	**-**
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	**FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**	**22**	**(27.754.502)**	**(35.573.718)**
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(25.895.974)	(33.766.309)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(183.240)	(289.304)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(696.655)	(715.023)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(978.633)	(803.082)
III.	**BRÜT K/Z (I+II)**		**30.892.953**	**38.229.354**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**20**	**(25.926.192)**	**(23.005.871)**
4.1	Personel Giderleri		(18.481.408)	(15.717.131)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(108.789)	-
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(7.335.995)	(7.288.740)
4.5	Diğer		-	-
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)**		**4.966.761**	**15.223.483**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	**21**	**1.235.025**	**1.593.660**
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		153.470	272.318
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		76.625	147.650
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		-	46.169
6.7	Diğer		1.004.930	1.127.523
VII.	**KARŞILIK GİDERLERİ**	**23**	**(2.912.181)**	**(4.668.116)**
7.1	Özel Karşılıklar		(2.912.181)	(4.668.116)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	-
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**24**	**(251.439)**	**(110.205)**
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(251.308)	(86.575)
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		-	(4.410)
8.6	Diğer		(131)	(19.220)
IX.	**NET FAALİYET K/Z (V+…+VIII)**		**3.038.166**	**12.038.822**
X.	**BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI**		**-**	**-**
XI.	**ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR**		**-**	**-**
XII.	**NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI**		**-**	**-**
XIII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)**		**3.038.166**	**12.038.822**
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	**10**	**(777.891)**	**(2.695.769)**
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(762.844)	(2.636.630)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(15.047)	(59.139)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			
XV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)**		**2.260.275**	**9.343.053**
XVI.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER**		**-**	**-**
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)**		**-**	**-**
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)**		**-**	**-**
XIX.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**		**-**	**-**
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	**DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)**		**-**	**-**
XXI.	**DÖNEM NET KARI/ZARARI (XV+XX)**		**2.260.275**	**9.343.053**
	Hisse Başına Kâr/Zarar	**25**	**0,047**	**0,195**

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		TÜRK LİRASI ("TL")	
		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		(31/12/2020)	(31/12/2019)
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**	**2.260.275**	**9.343.053**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**	**(127.753)**	**(30.770)**
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**	**(127.753)**	**(30.770)**
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(159.691)	(38.463)
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	31.938	7.693
2.2	**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar**	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
III.	**TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)**	**2.132.522**	**9.312.283**

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHİ İTİBARİYLE BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Notlar					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
		Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2019)															
I. Dönem Başı Bakiyesi		**24.000.000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(557.692)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**7.503.079**	**-**	**12.591.969**	**43.537.356**
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		**24.000.000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(557.692)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**7.503.079**	**-**	**12.591.969**	**43.537.356**
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	(30.770)	-	-	-	-	-	-	9.343.053	9.312.283
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		11.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.000.000)	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.591.969	-	(12.591.969)	-
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.591.969	-	(12.591.969)	-
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+……+X+XI)		**35.000.000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(588.462)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**9.095.048**	**-**	**9.343.053**	**52.849.639**
CARİ DÖNEM (31/12/2020)															
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	**18**	**35.000.000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(588.462)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**9.095.048**	**-**	**9.343.053**	**52.849.639**
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		**35.000.000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(588.462)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**9.095.048**	**-**	**9.343.053**	**52.849.639**
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	(127.753)	-	-	-	-	-	-	2.260.275	2.132.522
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		13.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.000.000)	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.343.053	-	(9.343.053)	-
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.343.053	-	(9.343.053)	-
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+……+X+XI)	**18**	**48.000.000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(716.215)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5.438.101**	**-**	**2.260.275**	**54.982.161**

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)

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

			TÜRK LİRASI ("TL")	
		Notlar	CARİ DÖNEM (31/12/2020)	ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2019)
A.	**ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		4.037.210	6.338.282
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	19	50.617.008	63.283.073
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(26.738.799)	(35.910.377)
1.1.3	Alınan Temettüler		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	19	8.030.447	10.519.999
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		20.727	63.826
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	20	(18.481.408)	(15.717.131)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(414.588)	(2.695.769)
1.1.9	Diğer		(8.996.177)	(13.205.339)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(38.879.122)	(65.706.317)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	6-7	(40.730.169)	(72.353.380)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		2.202.339	4.386.075
1.2.5	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	13	75	(13.423)
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(135.972)	1.858.864
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(215.395)	415.547
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(34.841.912)**	**(59.368.035)**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
2.1	İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2	Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(396.523)	(1.149.529)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer		-	-
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(396.523)**	**(1.149.529)**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		35.404.636	60.224.025
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		(45.647)	(61.075)
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**35.358.989**	**60.162.950**
IV.	**Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**		**-**	**-**
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış**		**120.554**	**(354.614)**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**		**628.585**	**983.199**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**4**	**749.139**	**628.585**

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

HUZUR FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİ İTİBARİYLE
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR DAĞITIM TABLOSU

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

		TÜRK LİRASI ("TL")	
		CARİ DÖNEM (31/12/2020)	ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2019)
I.	**DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI**		
1.1	DÖNEM KÂRI	3.038.166	12.038.822
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(777.891)	(2.695.769)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(762.844)	(2.636.630)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(15.047)	(59.139)
A.	**NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)**	**2.260.275**	**9.343.053**
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		
1.4	YASAL YEDEK AKÇELER (-)	-	-
1.5	ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		
B.	**DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]**	**2.260.275**	**9.343.053**
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.11	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.12	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.13	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	**YEDEKLERDEN DAĞITIM**	-	-
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.2.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.2.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.2.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.2.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.2.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.3	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.4	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	**HİSSE BAŞINA KÂR**		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	0,047	0,19
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	0,047%	0,19%
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		
IV.	**HİSSE BAŞINA TEMETTÜ**		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

2020 yılı kâr dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul Toplantısında verilecektir. Finansal tabloların imza tarihi itibariyle 2020 yılına ilişkin Genel Kurul Toplantısı henüz yapılmamıştır.

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

NOT 1 – ŞİRKETİN 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.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortakları ve sahip olunan paylarına ilişkin bilgiler "Dipnot: 18" de sunulmuştur.

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 18 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' dur

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 112'dir. (31 Aralık 2019: 107)

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket faaliyetlerini 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ, Yönetmelik ve Genelgeleri ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama mevzuatına uygun olarak düzenlenmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal Tablolar, 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" e uygun sunulmuştur.

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.

Geçerli 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.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

BDDK, 28 Nisan 2005 tarihinde yayınladığı Genelge ile 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına gerek kalmadığını ilan etmiştir. Bu nedenle, ekli finansal tablolarda, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" (TMS 29) uygulanmamıştır.

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 sınıflandırılmıştır.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

İncelenen dönemde Şirket'in finansal tablolarında herhangi bir düzeltme ve sınıflandırma olmamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişikler

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Cari dönemde muhasebe politikaları ve tahminlerin değişiklik ve hata yoktur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen önemli muhasebe hataları yoktur.

Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların BDDK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, 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 notlar aşağıdaki gibidir:

Not 6 – Faktoring Alacakları
Not 7 – Takipteki Alacaklar
Not 8 – Maddi Duran Varlıklar
Not 9 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar
Not 10 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri
Not 17 – Borç ve Gider Karşılıkları

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş 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.

Şirket cari dönemde Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") ve TMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayınlanan ve 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolar için geçerli olan standart, değişiklik ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır:

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Aşağıdaki standart ve yorumların Şirket'in finansal tablolarında önemli etkileri olmamıştır.

a) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar"daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi, ve
- önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler

1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur. Söz konusu değişikliğin Şirket'İn finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler) KGK tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yayımlamıştır. Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.

- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.

- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.

- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlamış olduğu değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri (TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması – TFRS 4'e İlişkin Değişiklikler)

Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olması gereken değişiklik ile ilgili muafiyet süresi 1 Ocak 2023 tarihine uzatılmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler)

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama ile TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu 18 Aralık 2020 tarihli ve 31338 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmıştır. 2. Aşama kapsamında ilgili standartlarda yapılan değişikliklere ilişkin bilgiler aşağıda özetlenmektedir:

-TFRS 9'da Yapılan Değişiklikler

TFRS 9'da yapılan değişiklikte önem arz eden husus, bir finansal varlık veya yükümlülüğün sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesinde kullanılan esasta, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişiklik olup olmadığıdır. Yayımlanan değişiklikte, hangi şartlarda sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesinde kullanılan esasın değişmiş olacağına ilişkin örnekler sunulmuştur.

TFRS 9'da yapılan değişiklik sonucunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal araçların sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesinde kullanılan esasın değişmesi durumunda kolaylaştırıcı bir uygulama getirilerek, gösterge oranındaki değişikliğin finansal tabloların hazırlanması aşamasındaki yaratacağı zorlukların aşılması amaçlanmaktadır.

-TMS 39'da Yapılan Değişiklikler

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama kapsamında TMS 39'da yapılan değişiklikler yalnızca korunma muhasebesi hükümleriyle sınırlıdır. Bu kapsamda TFRS 9'da yapılan değişikliğe benzer şekilde, Gösterge Faiz Oranı Reformunun birinci aşamasında getirilen istisnaların uygulanmasına son verildiği tarihte korunma ilişkisinin önceden belgelendirilmiş resmi tanımlamasının değiştirilmesi gerekmektedir.

-TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler

TFRS 7'de yapılan değişiklik uyarınca işletmelerin finansal tablo dipnotlarında gösterge faiz oranı reformu kapsamında aşağıdakilere ilişkin açıklama yapması zorunlu kılınmaktadır:

-TFRS 4'te Yapılan Değişiklikler

TFRS 4'te yapılan değişiklik uyarınca, TFRS 4'ün 20B paragrafındaki şartları karşılayarak TFRS 9'u uygulamaktan geçici olarak muaf olan ve TMS 39'u uygulayan bir sigortacının, yalnızca gösterge faiz oranı reformu sonucunda bir finansal varlık veya finansal yükümlülüğün sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesinde kullanılan esasta değişiklik yapıldığında TFRS 9'un ilgili hükümlerini uygulaması zorunlu hale getirilmiştir.

-TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

TFRS 16'da yapılan değişiklik uyarınca, gösterge faiz oranı reformu sonucunda gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan esasta değişiklik öngören kiralama işlemlerindeki tüm değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama olarak TFRS 16'nın 42'nci paragrafının uygulanması öngörülmektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama tarafından yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar - TFRS 3'e İlişkin Değişiklikler;

TFRS 3'te yapılan değişiklikle, İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Maddi Duran Varlıklar - Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar - TMS 16'ya İlişkin Değişiklikler;

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

Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler - Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti - TMS 37'ye İlişkin Değişiklikler;

TMS 37'de yapılan değişiklikle, bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması' TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1'de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dâhil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

- TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

TFRS 9'da yapılan değişiklikle, yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülüğün şartlarının başlangıçtaki finansal yükümlülüğün şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığının değerlendirilmesinde dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır.

- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

TMS 41'de yapılan değişiklikle, gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- Maddi Duran Varlıklar - Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar - TMS 16'ya İlişkin Değişiklikler

TMS 16'da yapılan değişiklik, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

a) Hasılat

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

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) Maddi Duran Varlıklar

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

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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.

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

Amortisman hesabında esas alınan faydalı ömürler ve uygulanan amortisman oranları aşağıdaki gibidir.

	31.12.2020	**31.12.2019**
Mobilya ve demirbaşlar	5-7 Yıl	5 Yıl
Taşıtlar	5 Yıl	5 Yıl
Binalar	50 Yıl	50 Yıl
Özel Maliyetler	5 Yıl	5 Yıl

Maddi Duran Varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edilmiş bilgi sistemleri, bilgisayar yazılımlarını ve geliştirme maliyetlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir ve elde edildikleri tarihten sonra beş yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda ise maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir.

d) Finansal Olmayan 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 dönemi sonunda değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

e) Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

f) Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içerir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

g) Finansal Varlıklar

TFRS 9 standardı, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen değer düşüklüğü karşılığı ve finansal riskten korunma muhasebesi için yeni ilkeler ortaya oymaktadır. TFRS 9 standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenmektedir. Finansal varlıklar, itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin Faiz Yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal varlığın 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.

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/ Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, değerleme farkları kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak olarak sınıflanır. Söz konusu yatırımdan elde edilen temettüler ise kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarında faktoring alacaklarını itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9'un ilgili hükümlerine göre, Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecekteki ekonomik verilerle ilgili önemli varsayımlar ve modellerin kullanımı gerekmektedir.

Beklenen kredi zararının ölçümüne ilişkin;
- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi,
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi,
- Beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığının belirlenmesi
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi vb. kriterlerin oluşturulması gerekmektedir.

Faktoring alacakları haricinde, tüm diğer finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılamasına Dair Yönetmelik" kapsamında Şirketlere BDDK'ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme seçimlik hakkı tanınmıştır. Bu kapsamda Şirket, faktoring işlemlerinden alacakları için ilgili yönetmeliğin Madde 6/A'da tanımlanan TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı hesaplama modelini uygulamamış olup; tercihini BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" Madde 6'ya uygun olarak özel ve genel karşılık ayrılmasından yana kullanmıştır.

Krediler ve Alacaklar

Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Faktoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir.

Faktoring Alacakları Değer Düşüklüğü

Alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direk varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatıda göz önüne alarak ayırdığı tutardır.

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Şirket, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarih ve sayılı resmi gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 1 yılı geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacakları üzerinden teminatları dikkate alınarak, %100'ü oranında özel karşılık ayırmaktadır.

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.

Faktoring Alacaklarının Kayıttan Düşülmesi

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

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

Dolayısıyla, ilgili alacağın tahsilatından sorumlu birim tarafından kredinin geri kazanılmasına ilişkin makul beklentinin kalmadığına kanaat getirilen ve Şirket tarafından halihazırda "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" sınıfında izlenen faktoring alacaklarının ayrılan karşılık tutarlarına kadar olan kısımları, kayıttan düşme işlemine konu edebilmektedir.

Şirket, 2020 yılında bu kapsamdaki 14.412 TL alacağını kayıttan düşmüştür.

h) 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 yükümlülükleri 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlenir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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.

i) Türev Finansal Araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket'in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanabilmektedir.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Türev finansal araçları riskten korunma olarak belirlenir ve buna bağlı olarak bu türev işlemlerinin rayiç değerlerindeki değişim cari dönemin gelir gideri ile ilişkilendirilir.

j) 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 geçerli para birimi ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövize bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

k) Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kar/zarar, kar veya zarar tablosunda yer alan net kar/zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

l) Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

m) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37 "Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar"da belirtildiği üzere 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.

n) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

o) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Vergi Yükümlülüğü, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

Cari Yıl Vergisi

Cari yıl vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirketin cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilânço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

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 mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da şirketin cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen veya işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. (Not: 10)

p) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

TMS-19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Standardı", şirketlerin istatistiksel değerleme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

	31.12.2020	**31.12.2019**
İskonto Oranı	%3,64	%3,67
Tahmin Edilen Kıdem Tazminatına Hak Kazanma Oranı	%84,04	%84,84

r) Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

s) 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.

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

s) İlişkili Taraflar:

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir. Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları, aileleri ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır. (Not: 26)

t) Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

u) Kiralamalar (TFRS 16)

Şirket 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlüğü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçları finansal tablolara alınmıştır.

Kiralama Tanımı

TFRS 16' ya göre bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemini içermektedir.

Şirket, TFRS 16'ya geçişte hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olan kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak, kiralama olarak tanımlanma için eski haliyle uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

Kiracı olarak

Şirket gayrimenkul ve taşıt aracı varlıkları kiralamaktadır. TFRS 16 uyarınca, kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Şirket, 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.

NOT 3 – ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilir. Ortalama olarak, Şirket iskonto oranı olarak %12,29 alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla iskontolu nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Kasa	15.257	15.730
Bankalar	733.882	612.855
-Vadesiz Mevduat (TL) (*)	733.882	612.855
Toplam	**749.139**	**628.585**

(*) 354.070 TL'lik tutar Takasbank'tan kullanılan kredilere ilişkin verilen teminat kapsamında blokelidir. Bunun dışında banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

NOT 5 – TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan yabancı paraya dayalı türev finansal araçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

		31.12.2020	
	Nominal Tutar	**Varlıklar**	**Yükümlülükler (-)**
Forward İşlemleri (Not: 27)	5.695.195	179.727	-

		31.12.2019	
	Nominal Tutar	**Varlıklar**	**Yükümlülükler (-)**
Forward İşlemleri (Not: 27)	15.749.403	147.650	(13.570)

NOT 6 –FAKTORİNG ALACAKLARI

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla iskontolu faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020		**31.12.2019**	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Alacakları	279.311.914	-	239.242.132	-
Kazanılmamış Faiz Gelirleri (*)	(11.672.002)	-	(10.283.272)	-
Faktoring Alacakları, Net	**267.639.912**	**-**	**228.958.860**	**-**

NOT 6 –FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

(*) 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 2020 tarihi itibarıyla 281.235.028 TL'dir (31 Aralık 2019: 240.607.770 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Şirket'in yeniden yapılandırılan faktoring alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in brüt faktoring alacaklarının faiz çeşitliliği detayları aşağıda sunulmuştur.

	31.12.2020	**31.12.2019**
Sabit oranlı	267.639.912	228.958.860
Değişken oranlı	-	-
Faktoring Alacakları, Net	**267.639.912**	**228.958.860**

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

	31.12.2020	**31.12.2019**
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	266.800.532	228.429.046
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	839.380	529.814
Değer düşüklüğüne uğramış	11.871.047	9.821.930
Brüt Toplam	**279.510.959**	**238.780.791**
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(10.701.979)	(8.454.639)
Toplam	**268.808.980**	**230.326.151**

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	**31.12.2019**
0-30 Gün	360.750	228.380
30-60 Gün	67.575	111.440
60-90 Gün	7.150	29.353
90-180 Gün	50.000	160.642
180 gün ve üzeri	353.905	-
Brüt Toplam	**839.380**	**529.814**

NOT 6 –FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla iskontolu faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020		31.12.2019	
	Oran (%)	**Tutar**	**Oran (%)**	**Tutar**
Toptan ve Perakende Ticareti	33%	87.227.509	28%	63.219.608
İnşaat	16%	43.212.140	19%	43.067.446
Metal sanayi ve madencilik	15%	40.465.890	14%	32.360.217
Taşımacılık ve motorlu araçlar	9%	24.509.056	8%	18.394.593
Otelcilik, emlak kiralama ve işletmecilik	4%	9.835.458	6%	14.170.546
Mobilya ve ağaç ürünleri	3%	9.121.145	4%	8.983.774
Tekstil	3%	7.368.344	4%	8.023.981
Kimya ve kimyevi ürünler	3%	7.267.432	3%	6.298.044
Makine, teçhizat ve ekipman sanayi	3%	7.012.072	3%	7.686.406
Elektrikli ve optik aletler	1%	1.853.649	1%	2.599.882
Diğer	11%	29.767.217	11%	24.154.364
Toplam	**100%**	**267.639.912**	**100%**	**228.958.860**

NOT 7 – TAKİPTEKİ ALACAKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Takipteki Faktoring Alacakları	11.871.047	9.821.930
Özel Karşılıklar (-)	(10.701.979)	(8.454.639)
Takipteki Alacaklar, Net	**1.169.068**	**1.367.291**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020		31.12.2019	
	Takipteki faktoring alacağı	Ayrılan alacak karşılığı (-)	Takipteki faktoring alacağı	Ayrılan alacak karşılığı (-)
Vadesi 1 Aya Kadar Geçen	860.485	(149.252)	407.910	(81.582)
Vadesi 1-3 Ay Arası Geçen	509.528	(194.346)	411.645	(82.329)
Vadesi 3-6 Ay Arası Geçen	204.740	(62.088)	243.013	(48.603)
Vadesi 6-12 Ay Arası Geçen	1.402.978	(1.402.978)	1.283.304	(766.067)
Vadesi 1 Yıl ve Üzeri	8.893.316	(8.893.315)	7.476.059	(7.476.059)
Toplam	**11.871.047**	**(10.701.979)**	**9.821.930**	**(8.454.639)**

NOT 7 – TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Dönem Başındaki Karşılık	8.454.639	4.507.369
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	3.223.827	5.212.162
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılıklar (-)	(962.075)	(1.224.041)
Dönem İçinde Aktiften Silinenler (*)	(14.412)	(40.850)
Dönem sonu itibarıyla ayrılan karşılık	**10.701.979**	**8.454.639**

(*) 2020 yılı içinde varlık yönetim şirketlerine alacak satışı olmamıştır. (31.12.2019: Yoktur.)

NOT 8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	**1.01.2020**	**Giriş**	**Çıkış**	**31.12.2020**
Binalar	5.573.185			5.573.185
Taşıtlar	1.966.614	608.092		2.574.706
Döşeme ve Demirbaşlar	3.791.311	180.664		3.971.975
Özel Maliyetler	891.119			891.119
Kullanım Hakkı Varlıkları				
Kiralanan Binalar	2.425.252	235.308	(547.669)	2.112.891
Kiralanan Taşıtlar	689.348	699.114	(415.477)	972.985
Toplam	**15.336.828**	**1.723.178**	**(963.146)**	**16.096.861**

Birikmiş Amortisman	**1.01.2020**	**İlave**	**Çıkış**	**31.12.2020**
Binalar	362.519	111.463		473.982
Taşıtlar	713.687	438.145		1.151.832
Döşeme ve Demirbaşlar	2.599.386	591.701		3.191.087
Özel Maliyetler	752.607	51.146		803.752
Kullanım Hakkı Varlıkları				
Kiralanan Binalar	836.204	840.457	(547.668)	1.128.993
Kiralanan Taşıtlar	386.088	263.779	(380.758)	269.109
Toplam	**5.650.490**	**2.296.690**	**(928.426)**	**7.018.755**

Net Defter Değeri	**9.686.338**			**9.078.107**

Şirket'in sahip olduğu binalar üzerinde kullandığı kredi için 10.000.000 TL ipotek bulunmaktadır.

NOT 8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi duran varlıkların 1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	**1.01.2019**	**Giriş**	**Çıkışlar**	**31.12.2019**
Binalar	5.573.185			5.573.185
Taşıtlar	1.114.494	960.652	(108.532)	1.966.614
Döşeme ve Demirbaşlar	3.613.644	177.667		3.791.311
Özel Maliyetler	891.119			891.119
Kullanım Hakkı Varlıkları				
Kiralanan Binalar	-	2.425.252		2.425.252
Kiralanan Taşıtlar	-	689.348		689.348
Toplam	**11.192.442**	**4.252.919**	**(108.532)**	**15.336.828**

Birikmiş Amortisman	**1.01.2019**	**İlave**	**Çıkışlar**	**31.12.2019**
Binalar	251.055	111.464		362.519
Taşıtlar	522.945	225.491	(34.749)	713.687
Döşeme ve Demirbaşlar	1.999.670	599.716		2.599.386
Özel Maliyetler	645.185	107.422		752.607
Kullanım Hakkı Varlıkları				
Kiralanan Binalar	-	836.204		836.204
Kiralanan Taşıtlar	-	386.088		386.088
Toplam	**3.418.855**	**2.266.384**	**(34.749)**	**5.650.490**

Net Defter Değeri	**7.773.587**			**9.686.338**

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların üzerinde 12.440.307 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 8.807.030 TL).

NOT 9 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	**1.01.2020**	**Giriş**	**Çıkış**	**31.12.2020**
Haklar	886.093	52.274		938.367
Toplam	**886.093**	**52.274**	**-**	**938.367**

Birikmiş Amortisman	**1.01.2020**	**İlave**	**Çıkış**	**31.12.2020**
Haklar	715.053	74.469		789.522
Toplam	**715.053**	**74.469**	**-**	**789.522**

Net Defter Değeri	**171.040**		**-**	**148.845**

NOT 9 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	**1.01.2019**	**Giriş**	**Çıkış**	**31.12.2019**
Haklar	874.883	11.210		886.093
Toplam	**874.883**	**11.210**	**-**	**886.093**

Birikmiş Amortisman	**1.01.2019**	**İlave**	**Çıkış**	**31.12.2019**
Haklar	604.625	110.428		715.053
Toplam	**604.625**	**110.428**	**-**	**715.053**

Net Defter Değeri	**270.258**		**-**	**171.040**

NOT 10 – CARİ DÖNEM VERGİSİ VE ERTELENMİŞ VERGİ

a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi Yükümlülüğü

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %22'dir. (Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Kurumlar Vergisi mükellefleri, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere üçer aylık dönemler itibarıyla mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.12.2020	**01.01.-31.12.2019**
Cari yıl kurumlar vergisi gideri (-)	(762.844)	(2.636.630)
Ertelenen vergi (gideri)/geliri	(15.047)	(59.139)
Toplam vergi gideri (-)	**(777.891)**	**(2.695.769)**

Dönem vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.12.2020	**01.01.-31.12.2019**
Vergi öncesi kar	**3.038.166**	**12.038.822**
Yürürlükteki vergi oranı ile oluşan vergi gideri (-)	(668.397)	(2.648.541)
(Kanunen kabul edilmeyen giderler)/indirim ve istisnalar, net	(94.447)	11.911
Cari yıl vergi gideri (-)	**(762.844)**	**(2.636.630)**

NOT 10 – CARİ DÖNEM VERGİSİ VE ERTELENMİŞ VERGİ (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Kurumlar Vergisi Karşılığı	(762.844)	(2.636.630)
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	383.851	2.605.894
Dönem Karı Vergi Varlığı/ (Yükümlüğü)	**(378.993)**	**(30.736)**

b) Ertelenmiş Vergi

Şirket, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin 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 2020 tarihi itibarıyla toplam geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerin vergi oranı olan %20 (31.12.2019: %20) kullanılarak hazırlanan detayı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2020		31.12.2019	
	Toplam Geçici Farklar	**Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)**	**Toplam Geçici Farklar**	**Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)**
Kazanılmamış Gelirler	13.193.893	2.638.779	11.958.851	2.391.770
Takipteki alacaklara ilişkin ayrılan karşılıklar (*)	3.361.468	672.294	3.608.903	721.781
Kıdem Tazminatı Karşılıkları (Not: 17)	984.188	196.838	715.708	143.142
Kullanılmayan İzin Ücretleri Karşılığı (Not: 17)	615.531	123.106	374.120	74.824
Dava karşılıkları (Not: 17)	100.000	20.000	100.000	20.000
Türev işlemlere ilişkin değerleme farkları (Not: 5)	-	-	13.570	2.714
Kiralama yükümlülüğü farkı (net)	-	-	25.190	5.038
Ertelenen Vergi Varlığı	**18.255.080**	**3.651.016**	**16.796.342**	**3.359.268**
Kiralama yükümlülüğü farkı (net)	(18.086)	(3.617)	-	-
Peşin ödenen iskonto bedelleri	(1.896.337)	(379.267)	(561.616)	(112.323)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(421.825)	(84.365)	(432.429)	(86.486)
Türev işlemlere ilişkin değerleme farkları (Not: 5)	(179.727)	(35.945)	(147.650)	(29.530)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	**(2.515.976)**	**(503.195)**	**(1.141.696)**	**(228.339)**
Ertelenen Vergi Varlık/(Yükümlülüğü) (net)	**15.739.104**	**3.147.821**	**15.654.646**	**3.130.929**

(*) 7186 Sayılı Kanun ile 2019 yılında yapılan düzenleme sonrasında özel karşılıkların vergi matrahında gider olarak kabul edilmesi imkânı getirilmiştir. Yukarıdaki hesaplama, bu düzenlemenin yasalaştığı yıla kadar olan geçici farkları üzerinden yapılmaktadır.

NOT 10 – CARİ DÖNEM VERGİSİ VE ERTELENMİŞ VERGİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının 2020 ve 2019 yılları itibarıyla hareketleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü Hareketleri	**2020**	**2019**
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	**3.130.930**	**3.182.376**
Kar veya Zarar Tablosunda Gösterilen Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(15.047)	(59.139)
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda Muhasebeleştiren Ertelenmiş Vergi	31.938	7.693
Dönem Sonu Ertelenen Vergi Varlığı (Net)	**3.147.821**	**3.130.929**

NOT 11 – DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Aktifler

	31.12.2020		**31.12.2019**	
	TP	YP	TP	YP
BSMV Alacakları	1.342.894	-	1.290.583	-
Mahkemelere Verilen Teminatlar	285.856	-	360.616	-
Peşin Ödenen Giderler	467.985	-	290.941	-
Mahkeme Masraflarından Alacaklar	357.805	-	296.111	-
Verilen Avanslar	225.514	-	385.410	-
Diğer Alacaklar	53.175	-	81.459	-
Toplam	**2.733.229**	**-**	**2.705.120**	**-**

NOT 12 – ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020		**31.12.2019**	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Krediler	223.198.619	-	183.571.209	-

	31.12.2020			
	Para Birimi	**Orijinal Tutar**	**TL Karşılığı**	**Faiz Oranı (%)**
Kısa vadeli teminatlı banka kredileri	TL	222.735.038	222.735.038	9,25-22,00
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	TL	359.055	359.055	8,28-18,00
Uzun vadeli teminatlı banka kredileri	TL	104.526	104.526	8,28-18,00
Toplam			**223.198.619**	

NOT 12 – ALINAN KREDİLER (Devamı)

		31.12.2019		
	Para Birimi	**Orijinal Tutar**	**TL Karşılığı**	**Faiz Oranı (%)**
Kısa vadeli teminatlı banka kredileri	TL	183.301.090	183.301.090	10,80-28,12
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	TL	147.556	147.556	8,28-18,00
Uzun vadeli teminatlı banka kredileri	TL	122.563	122.563	8,28-18,00
Toplam			**183.571.209**	

Banka kredilerine teminat olarak müşterilerden alınan çek ve Şirket ortaklarının kefaleti verilmiştir. Kullanım amaçlı binalar alımında kullanılan kredilere ilişkin bankalar tarafından 10.000.000 TL bina ipoteği konulmuştur. (31.12.2019: 10.000.000 TL) Ayrıca, krediler için bankalara 25.500.000 TL teminat mektubu verilmiştir. (31.12.2019: 26.500.000 TL)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin vade detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	**31.12.2019**
1 yıl içerisinde ödenecek	223.094.093	183.448.646
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	104.526	122.563
Toplam	**223.198.619**	**183.571.209**

NOT 13 – FAKTORİNG BORÇLARI

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020		**31.12.2019**	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Faktoring Borçları	1.437	-	1.362	-

Faktoring borçları, faktoring müşterilerinin temlik ettiği alacaklara karşılık yapılmış olan ve bilanço tarihi itibarıyla ilgili faktoring müşterilerinin hesaplarına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

NOT 14 – KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020		**31.12.2019**	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama Yükümlülüğü	1.198.396	-	1.893.273	-
Faiz (-)	(149.676)	-	(296.010)	-
Gayrimenkul Kiralama Defter Değeri	**1.048.720**	**-**	**1.597.263**	**-**
Kiralama Yükümlülüğü	960.019	-	341.099	-
Faiz (-)	(227.212)	-	(20.863)	-
Taşıt Kiralama Defter Değeri	**732.807**	**-**	**320.236**	**-**
Toplam Kiralama Defter Değeri	**1.781.527**	**-**	**1.917.499**	**-**

NOT 14 – KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden yükümlülükler	772.135	954.126
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden yükümlülükler	1.009.392	963.373
Toplam	**1.781.527**	**1.917.499**

Kiralama işlemlerinden yükümlülüklerin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Muhasebe politikalarındaki değişikliğin etkisi, 1 Ocak 2019	-	2.939.280
Dönem başı	1.917.499	-
İlaveler	934.422	175.319
Faiz gideri	183.240	288.070
Dönem içi ödemeler (-)	(1.253.633)	(1.485.170)
Dönem sonu	**1.781.527**	**1.917.499**

NOT 15 – İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020		**31.12.2019**	
	TP	YP	TP	YP
Tahvil	-	-	4.339.174	-

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ihraç etmiş olduğu tahvilin özellikleri aşağıdaki gibidir:

ISIN KODU	**İhraç Tarihi**	**İhraç Edilen Nominal Tutar**	**İtfa Tarihi**	**Satış Yöntemi**	**Kupon Dönemi**
TRSHZRFK42016	22 Kasım 2019	4.320.000	23 Kasım 2020	Nitelikli Yatırımcı	Aylık kupon ödemeli

Şirket'in ihraç etmiş olduğu tahvil basit faiz oranına sahip olup, faiz oranı %19,56'dır.

23 Kasım 2020 tarihi itibarıyla son kupon ve anapara ödemeleri yapılmış olup işlem sonuçlandırılmıştır.

NOT 16 – DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020		**31.12.2019**	
	TP	YP	TP	YP
Diğer Borçlar	1.813.374	-	1.972.157	-
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	990.018	-	903.831	-
Toplam	**2.803.392**	**-**	**2.875.988**	**-**

Diğer Borçlar

	31.12.2020		**31.12.2019**	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara Borçlar	289.048	-	291.828	-
Personele Borçlar	5.815	-	4.750	-
Kazanılmamış komisyon gelirleri	1.518.511	-	1.675.579	-
Toplam	**1.813.374**	**-**	**1.972.157**	**-**

Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020		**31.12.2019**	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek Gelir Vergisi	404.019	-	336.088	-
Ödenecek BSMV	316.692	-	310.175	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	258.188	-	247.433	-
Ödenecek Damga Vergisi	11.119	-	10.135	-
Toplam	**990.018**	**-**	**903.831**	**-**

NOT 17 – BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Kıdem Tazminatı Karşılığı	984.188	715.708
Kullanılmayan İzin Ücretleri Karşılığı	615.531	374.120
Diğer Karşılıklar	100.000	106.808
Toplam	**1.699.719**	**1.196.636**

NOT 17 – BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

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 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7.638,96 TL (31 Aralık 2019: 6.730,15 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. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin 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 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %84,04 tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı (31 Aralık 2019: %84,84) ve %3,64 iskonto oranı (31 Aralık 2019: %3,67) varsayımlarına göre hesaplanmıştır.

Bu hesaplamada ortaya çıkan yükümlülük üzerinden isteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Dönem Başı, 1 Ocak	715.708	871.082
Hizmet Maliyeti	186.348	201.215
Faiz Maliyeti	137.786	193.646
Ödenen Tazminatlar	(215.346)	(588.698)
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	159.691	38.463
Dönem Sonu	**984.188**	**715.708**

Kullanılmayan İzin Ücretleri Karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

NOT 17 – BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Şirket personelinin önceki yıllarda kullanmadığı izinler neticesinde oluşmuş bulunan izin ücretleri için hesaplanan izin ücretleri karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Dönem Başı, 1 Ocak	374.120	367.472
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılık (-)	(82.228)	(184.651)
Dönem İçerisindeki Artış/ Azalış	323.639	191.299
Dönem Sonu	**615.531**	**374.120**

Diğer Karşılıklar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
İşçi Davası Karşılığı	100.000	100.000
Diğer Karşılıklar	-	6.808
Dönem Sonu	**100.000**	**106.808**

NOT 18 – ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla şirketin özkaynakları 54.982.161 TL (31 Aralık 2019: 52.849.639 TL) olup, detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Ödenmiş Sermaye	48.000.000	35.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(716.215)	(588.462)
Yasal Yedekler	2.176.549	1.709.396
Olağanüstü Yedekler	3.261.552	7.385.652
Dönem Net Karı Zararı	2.260.275	9.343.053
Öz Kaynaklar	**54.982.161**	**52.849.639**

Ödenmiş Sermaye

Şirket dönem içerisinde 13.000.000 TL sermaye artırımı gerçekleştirmiştir. Artırılan sermayenin tamamı olağanüstü yedekler hesabından karşılanmış olup, sermaye artırımı 21 Temmuz 2020 tarih ve 10122 numaralı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış 1 TL (2019: 1 TL) değerinde 48.000.000 adet (2019: 35.000.000 adet) hisse senedi bulunmaktadır. Hisse senetlerinde imtiyaz bulunmamaktadır.

NOT 18 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye defter değerleriyle birlikte aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020		31.12.2019	
Adı Soyadı / Unvanı	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**
Nesim Peres	42,62%	20.455.480	42,62%	14.915.454
Avram Peres	23,24%	11.157.534	23,24%	8.135.702
Verda Mişulam	15,01%	7.205.264	15,01%	5.253.838
Sibel Kamayor	8,72%	4.184.076	8,72%	3.050.889
Ester İpekel	8,72%	4.184.076	8,72%	3.050.889
Metin Mutal	1,69%	813.570	1,69%	593.228
Toplam	**100,00%**	**48.000.000**	**100,00%**	**35.000.000**

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 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderleri -716.215 TL tutarındaki kıdem tazminatı aktüeryal kayıp ile buna ilişkin ertelenmiş vergi etkisinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2019: -588.462 TL tutarındaki kıdem tazminatı aktüeryal kayıp ile ertelenmiş vergi etkisinden oluşmaktadır.)

Kar Yedekleri

Kar yedeklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Olağanüstü Yedekler	3.261.552	7.385.652
Yasal Yedekler	2.176.549	1.709.396
Toplam	**5.438.101**	**9.095.048**

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 kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir.

NOT 18 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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.

Geçmiş Yıl Karları

31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıl karları/zararları bulunmamaktadır. (31.12.2019: Yoktur.)

NOT 19 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, faktoring gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	50.617.008	63.283.073
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	8.030.447	10.519.999
Toplam	**58.647.455**	**73.803.072**

NOT 20 – ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Personel Giderleri	18.481.408	15.717.131
Taşıt, bakım ve yakıt giderleri	911.087	884.385
Amortisman giderleri (*)	2.371.163	2.376.812
Dava ve icra giderleri	453.375	557.777
Genel işletme giderleri	955.773	904.955
Telefon, kargo ve haberleşme giderleri	462.086	383.175
Hizmet, müşavirlik ve bilirkişi giderleri	365.370	297.779
Bilgi işlem giderleri	211.339	219.710
Kısa süreli kiralama giderleri	245.945	90.493
Vergi, resim ve harçlar	239.259	570.135
Seyahat, temsil ve ağırlama giderleri	94.249	136.166
Reklam ve promosyon giderleri	64.938	70.953
Kıdem tazminat karşılığı	108.789	-
Diğer	961.411	796.399
Toplam	**25.926.192**	**23.005.871**

(*) Cari döneme ait amortisman giderlerinin 1.104.237 TL'si kiralamaya ilişkin amortisman giderlerinden oluşmaktadır. (31.12.2019: 1.222.292 TL)

NOT 20 – ESAS FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Maaş ve Ücretler	15.263.845	13.212.801
SSK Primleri İşveren Payı	1.643.034	1.601.788
Yemek ve İçecek Giderleri	834.738	546.903
Sağlık Sigortası Giderleri	458.673	277.266
İzin Ücretleri Karşılığı	241.411	6.648
Diğer	39.707	71.726
Toplam	**18.481.408**	**15.717.131**

NOT 21 – DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	650.870	684.571
Bankalardan Alınan Faizler	153.470	272.318
Türev Finansal İşlemlerden Gelirler	76.625	147.650
Kambiyo İşlemleri Karı	-	46.169
Diğer	354.060	442.952
Toplam	**1.235.025**	**1.593.660**

NOT 22 – FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Kredi Faiz ve Komisyon Giderleri	25.895.974	33.766.309
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	696.655	715.023
Verilen Ücret ve Komisyonlar	978.633	803.082
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	183.240	289.304
Toplam	**27.754.502**	**35.573.718**

NOT 23 – TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2020 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2019 tarihleri arasında, takipteki alacakları için ayrılan karşılığın detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Özel Karşılık Gideri	2.912.181	4.668.116

NOT 24 – DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Türev Finansal İşlemlerden Zarar	251.308	86.575
Kambiyo Zararları	-	4.410
Diğer	131	19.220
Toplam	**251.439**	**110.205**

NOT 25 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 48.000.000'dur. Buna göre, hisse başına kar/zarar aşağıdaki gibi olmaktadır:

	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.12.2019
Net dönem karı / (zararı)	2.260.275	9.343.053
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (Her biri 1 TL)	48.000.000	48.000.000
Hisse başına kar / (zarar)	**0,047**	**0,195**

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.

NOT 26 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bir kişi veya kuruluşun diğer bir kuruluşu kontrol edebilmesi veya finansal ve faaliyet kararlarında önemli bir etki yaratabilmesi durumunda söz konusu taraflar ilişkili taraf olarak nitelendirilir. Şirket, ortakları, ortakların sahip olduğu diğer şirketler ve birinci dereceden akrabaları ile yönetim kurulu üyeleri ve genel müdür ilişikteki finansal tablolarda ilişkili taraflar olarak gösterilmektedir.

Şirket'in bu kapsamda ilişkili taraflarla yaptığı işlemler (alım/satım) aşağıdaki gibidir:

		01.01.-31.12.2020		01.01.-31.12.2019	
	İşlem	**Tahvil Satışı**	**Faiz Ödemesi**	**Tahvil Satışı**	**Faiz Ödemesi**
Ortak	Tahvil İhracı	-	127.586	770.000	11.772
İlişkili Taraf	Tahvil İhracı	-	439.101	2.650.000	40.512
Toplam		**-**	**566.687**	**3.420.000**	**52.284**

Şirket'in ilişkili taraflardan alacak ve borç bakiyesi bulunmamaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde, üst yönetime sağlanan kısa vadeli ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 6.999.303 TL'dir (2019: 5.499.875 TL).

NOT 27 – KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminatlar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020		31.12.2019	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Kefaletler	8.258.454.913	-	6.809.023.582	-
Munzam Senetler	5.600.161.655	115.488	4.446.935.127	-
Toplam	**13.858.616.568**	**115.488**	**11.255.958.709**	**-**

Türev Finansal Araçlar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in türev finansal araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020		31.12.2019	
Sözleşme para türleri	**TP**	**YP**	**TP**	**YP**
USD	1.431.454	1.304.511	717.473	722.165
EURO	1.541.705	1.417.524	7.232.092	7.077.672
Toplam	**2.973.159**	**2.722.036**	**7.949.565**	**7.799.838**

Emanet Kıymetler

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in emanet kıymetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020		31.12.2019	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Bankalardaki Çekler ve Senetler	273.822.772	4.069.078	216.662.419	8.193.853
Portföydeki Çekler ve Senetler	2.676.679	-	15.751.498	-
Müşterilere Ait Diğer Çek ve Senetler	17.087.221	666.500	15.093.393	-
Toplam	**293.586.672**	**4.735.578**	**247.507.310**	**8.193.853**

Verilen Teminatlar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2019
Bankalara ve Diğer Finansal Kuruluşlara Verilen Teminatlar	25.500.000	26.500.000
Mahkemelere Verilen Teminatlar	942.236	513.290
Toplam	**26.442.236**	**27.013.290**

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Faiz oranı riski

31 Aralık 2020 ve 2019 itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

Varlıklar	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Faktoring Alacakları	21,67%	23,31%
Yükümlülükler		
Alınan Krediler	18,17%	14,22%
Kiralama işlemlerinden borçlar	12,29%	11,50%
Tahvil	0,00%	18,00%

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31.12.2020	**31.12.2019**
Sabit Faizli		
Faktoring Alacakları	267.639.912	228.958.860
Alınan Krediler	223.198.619	183.571.209
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	4.339.174
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.781.527	1.917.499

Sermaye risk yönetimi

Şirket'in sermaye yönetim hedefi, faaliyetlerinin yürütülmesi sürecinde, yükümlülük ve özkaynak oranını dengede tutarken, karını optimize etmektir. 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Toplam Yükümlülükler	229.863.687	193.946.174
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(749.139)	(628.585)
Net Yükümlülük	229.114.548	193.317.589
Toplam Özkaynak	54.982.161	52.849.639
Özkaynak / Yükümlülük Oranı	24,00%	27,34%

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski ve Yönetimi

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 6'da mevcuttur.

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem-31.12.2020	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf (Not:26)	Diğer Taraf (Not:6)	İlişkili Taraf (Not:26)	Diğer Taraf (Not:6)	İlişkili Taraf (Not:26)	Diğer Taraf (Not:11)	(Not:4)	(Not:5)
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	**-**	**267.639.912**	**-**	**1.169.068**	**-**	**2.732.118**	**733.882**	**179.727**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	267.639.912	-	1.169.068	-			
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		266.800.532				2.732.118	733.882	179.727
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri								
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri		839.380						
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı								
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				1.169.068				
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)				11.871.047				
- Değer Düşüklüğü (-)				(10.701.979)				
- 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								
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar								

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Önceki Dönem-31.12.2019	Faktoring Alacakları		Takipteki Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar
	İlişkili Taraf (Not:26)	Diğer Taraf (Not:6)	İlişkili Taraf (Not:26)	Diğer Taraf (Not:6)	İlişkili Taraf (Not:26)	Diğer Taraf (Not:11)	(Not:4)	(Not:5)
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	**-**	**228.429.046**	**-**	**1.367.291**	**-**	**2.705.120**	**612.855**	**147.650**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	**-**	**228.958.860**	**-**	**-**	**-**	**2.705.120**	**612.855**	**147.650**
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri		228.429.046				2.705.120	612.855	147.650
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri								
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların		529.814						
- Net defter değeri								
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı								
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				1.367.291				
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)				9.821.931				
- Değer Düşüklüğü (-)				(8.454.639)				
- 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								
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar								

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Kuru Riski

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.

Likidite Riski

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

Aşağıdaki tablo, raporlama dönemi sonu itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

Cari Dönem - 31.12.2020

Türev olmayan Finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	(I) 3 Aydan kısa	(II) 3 ay - 1 yıl	(III) 1-5 yıl	(IV) 5 yıldan uzun
Alınan Krediler	223.198.619	229.512.841	172.621.215	56.781.275	110.352	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.781.527	2.158.416	317.358	664.814	1.176.244	-
Diğer Yabancı Kaynaklar	294.863	294.863	294.863	-	-	-
Faktoring Borçları	1.437	1.437	1.437	-	-	-

Geçmiş Dönem - 31.12.2019

Türev olmayan Finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	(I) 3 Aydan kısa	(II) 3 ay - 1 yıl	(III) 1-5 yıl	(IV) 5 yıldan uzun
Alınan Krediler	183.571.209	186.458.684	171.498.728	14.837.392	122.563	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.917.499	2.320.391	358.692	852.038	1.109.661	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler(Tahvil)	4.339.174	5.016.644	5.016.644	-	-	-
Diğer Yabancı Kaynaklar	296.578	296.578	296.578	-	-	-
Faktoring Borçları	1.362	1.362	1.362	-	-	-

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

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**	**31.12.2020**
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	179.727	-	179.727
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler				

	Seviye 1	**Seviye 2**	**Seviye 3**	**31.12.2019**
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	147.650	-	147.650
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	-	(13.570)	-	(13.570)

NOT 30 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirket, 2020 yılı rapor döneminde, 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 kayıt tutmuştur.

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19'un (Koronavirüs) Şirket faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkileri, tüm yönleriyle takip edilmekte ve Şirket'in bu olaydan mümkün olan en az şekilde etkilenmesi için gerekli önlemler alınmaktadır. Koronavirüs kaynaklı olarak gerek Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler ve yavaşlama olduğu malumdur.

Şirket, mevcut ve muhtemel müşterilerin ekonomik yaşamlarına devam ettiği ve fonlanma ihtiyaçları sürdüğü müddetçe yanlarında olmaya devam etmiştir. Nitekim, faktoring alacakları dolayısıyla Şirket'in aktif büyüklüğü bir önceki yıla göre artış göstermiştir.

Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör itibarıyla; bu salgının ekonomik etkilerinin, Şirket'in üst yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeye istinaden raporlama tarihi itibarıyla Şirket faaliyetlerini sonlandıracak ya da önemli düzeyde olumsuz bir etkisi olmadığı değerlendirilmiştir.

Bunların dışında ve yukarıdaki dipnotlar ışığında finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen veya açık ve anlaşılabilir olması açısından dikkat edilecek diğer hususlar yoktur.

NOT 31 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

7061 sayılı kanunun 91. maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10. Maddesine göre; kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarının %22 oranında vergilendirileceği belirlenmişti. Rapor tarihi itibariyle konu ile ilgili başkaca bir düzenleme yapılmadığından 2021 hesap dönemi için kurumlar vergisi oranı düzenleme öncesi olduğu gibi %20 olarak uygulanacaktır.

Şirket yönetim kurulunun 19.01.2021 tarihli ve 2021/07 sayılı kararına göre, 48.000.000 TL olan ödenmiş sermayenin, olağanüstü yedekler ve geçmiş yıl karlarından 2.000.000 TL artırılarak 50.000.000 TL'ye yükseltilmesi kararı alınmıştır.