

GARANTİ FAKTORİNG A.Ş.

Finansal Kurumlar Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2020 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

31/12/2020 Finansal Tablolar

Bağımsız Denetim Kuruluşu	KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Garanti Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Garanti Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 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 Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

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.

Faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü

Faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.5'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla faktoring alacakları toplam aktiflerinin %96'sını oluşturmaktadır.

Şirket, faktoring alacaklarını ve alacaklarına ilişkin zararlarını Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ("Yönetmelik") ve TFRS 9 Finansal Araçlar Standardına ("Standart") göre muhasebeleştirilmektedir.

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulanmaya başlanan Standart ile finansal varlıklarda değer düşüklüğünün tespitinde "gerçekleşen zarar" modelinden "beklenen kredi zararı modeli"ne geçilmiş olup bu model önemli varsayım ve tahminleri içermektedir.

Şirket yönetiminin önemli varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir.

ü Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesi,

ü İleriye yönelik makroekonomik bilgilerin kredi riski hesaplamasına dahil edilmesi ve,

ü Değer düşüklüğü modelinin tasarımı ve yapılandırması.

İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen faktoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti, (i) faktoring alacaklarının temerrüt durumuna, (ii) ilk muhasebeleştirme anına göre kredi riskindeki gerçekleşen değişime dayanan model ve (iii) bu faktoring alacaklarının bu modele uygun sınıflandırılmasına bağlıdır. Beklenen kredi zarar karşılıkları hesaplamasının, finansal varlıkların bulundukları aşamaya göre değişiklik göstermesi nedeniyle, faktoring alacaklarının doğru sınıflandırılması önem taşımaktadır.

Şirket, beklenen kredi zararlarını hem bireysel hem de toplu olarak değerlendirerek hesaplamaktadır. Şirket, bireysel karşılıkların hesaplanmasında, ilgili varlığa ilişkin gelecekte gerçekleşmesi beklenen

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

Faktoring alacakları değer düşüklüğü hesaplamalarını denetlemek için yaptığımız önemli prosedürler aşağıdakileri içermektedir:

· Kredi tahsisi, kullandırımı, teminatlandırma, tahsilat, takip, sınıflandırma ve değer düşüklüğü süreçlerine yönelik oluşturulan kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliği bilgi sistemleri uzmanları ile beraber test edilmiştir.

· Şirket'in değer düşüklüğü modelinde tanımlanan öznel ve nesnel kriterlerin Yönetmelik ve Standart ile uygunluğu kontrol edilmiştir.

· Hazırlanan model ve metodoloji değerlendirilmiş ve kontrol testleri ve detay analizler ile yapılan hesaplamaların değerlendirmesi için çalışmalarımıza uzmanlar dahil edilmiştir.

· Kredi inceleme çalışmaları, örnekleme yoluyla seçilen krediler için kredi dosyalarının ve bilgilerinin detaylı olarak incelenmesini ve sınıflandırılmasının kontrolünü kapsamaktadır. Bu kapsamda kredi müşterisinin cari durumu, ileriye dönük bilgiler ve makroekonomik beklentiler de dahil edilerek değerlendirilmiştir.

· Bireysel değerlendirmeye tabi tutulan kredilere ilişkin beklenen kredi zararı hesaplamaları için, örneklem seçilerek, ayrılan zarar karşılıklarının yeterliliği kontrol edilmiştir.

· Toplu olarak değerlendirmeye tabi tutulan krediler için ise, hesaplama modellerindeki verinin doğruluğu ve bütünlüğü test edilmiş, ayrıca beklenen kredi zararı hesaplamaları, yeniden hesaplama yöntemiyle kontrol edilmiştir. Hesaplama kullanılan, risk parametreleri için kurulan modeller incelenmiş ve seçilen örnekler için risk parametreleri yeniden hesaplanmıştır.

· Geleceğe yönelik beklentileri yansıtmak için kullanılan makroekonomik modeller değerlendirilmiş, ilgili modellerin risk parametrelerine etkisi yeniden hesaplama yöntemi ile kontrol edilmiştir.

· Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesinde kullanılan nitel ve nicel değerlendirmeler incelenmiş ve uygunluğu değerlendirilmiştir.

Ayrıca, kredilerin değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin finansal tablolarda yapılan açıklamaların yeterliliği değerlendirilmiştir.

nakit akışlarını ve kredi işlemleri için edinilen teminatın gerçeğe uygun değerini göz önünde bulundurmaktadır.

Toplu olarak ayrılan karşılıklar ise, karmaşık tasarım ve uygulamaya sahip, geçmiş ve cari dönemlerdeki veri setleri ve beklentiler dikkate alınarak modellenmektedir. Ayrıca, geleceğe ilişkin beklentiler makroekonomik modeller ile yansıtılmaktadır.

Kredilere ilişkin değer düşüklüğü hesaplaması yukarıda açıklandığı gibi önemli tahmin, varsayım ve yönetimin yargılarını içermesi ve ayrıca karmaşık bir yapıya sahip olması nedeniyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

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 erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

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

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

Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak 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.

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

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

Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

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

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri 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 iletmış 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 aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) 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 26 Ocak 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

A member firm of KPMG International Cooperative

Alper Güvenç, SMMM

Sorumlu Denetçi

27 Ocak 2021

İstanbul, Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2020			Önceki Dönem 31.12.2019		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)							
VARLIKLAR							
NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	2.258	10.147	12.405	1.511	10.331	11.842
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	39.661	9	39.670	0	7	7
TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	5.1	1.921	0	1.921			
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		0	0	0			
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	2.081.449	707.398	2.788.847	1.669.668	435.088	2.104.756
Factoring Alacakları	6.1	2.086.089	708.240	2.794.329	1.658.307	432.099	2.090.406
İskontolu Factoring Alacakları (Net)		1.010.724	163.041	1.173.765	917.390	143.866	1.061.256
Diğer Factoring Alacakları		1.075.365	545.199	1.620.564	740.917	288.233	1.029.150
Takipteki Alacaklar	6.2	118.959	13.281	132.240	150.872	188.885	339.757
Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)	6.3	-123.599	-14.123	-137.722	-139.511	-185.896	-325.407
ORTAKLIK YATIRIMLARI		0		0			
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	5.054		5.054	5.254		5.254
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	11.244		11.244	9.424		9.424
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		0		0			0
CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	9	3.420		3.420	8.014		8.014
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	9	43.661		43.661	58.424		58.424
DİĞER AKTİFLER	10	5.788	542	6.330	3.582	313	3.895
ARA TOPLAM		2.194.456	718.096	2.912.552	1.755.877	445.739	2.201.616
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		11		11	11	0	11
Satış Amaçlı		11		11	11	0	11
VARLIKLAR TOPLAMI		2.194.467	718.096	2.912.563	1.755.888	445.739	2.201.627
YÜKÜMLÜLÜKLER							
ALINAN KREDİLER	11	1.449.664	638.026	2.087.690	1.590.602	414.529	2.005.131
FAKTORİNG BORÇLARI	6.1	639	2.647	3.286	507	10.093	10.600
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	12	3.716	1.156	4.872	2.174	2.379	4.553
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	582.026	0	582.026			
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		0		0			
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	5.2	252	0	252			
KARŞILIKLAR	14	12.425	737	13.162	9.712	535	10.247
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	14.1	10.758	0	10.758	8.134	0	8.134
Genel Karşılıklar		0	0	0	0	0	0

Diğer Karşılıklar	14.2	1.667	737	2.404	1.578	535	2.113
CARİ VERGİ BORCU		0		0			
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		0		0			
SERMayE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		0		0			
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	15	5.565	2.120	7.685	3.234	3.878	7.112
ARA TOPLAM		2.054.287	644.686	2.698.973	1.606.229	431.414	2.037.643
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		0		0			
ÖZKAYNAKLAR	16	213.590		213.590	163.984		163.984
Ödenmiş Sermaye		79.500		79.500	79.500		79.500
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-1.170		-1.170	-626		-626
Kar Yedekleri		85.110		85.110	76.702		76.702
Yasal Yedekler		10.757		10.757	9.205		9.205
Olağanüstü Yedekler		74.353		74.353	67.497		67.497
Kar veya Zarar		50.150		50.150	8.408		8.408
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı					-16.030		-16.030
Dönem Net Kâr veya Zararı		50.150		50.150	24.438		24.438
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		2.267.877	644.686	2.912.563	1.770.213	431.414	2.201.627

NAZIM HESAP TABLOSU

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2020			Önceki Dönem 31.12.2019		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
NAZIM HESAPLAR							
NAZIM HESAP KALEMLERİ							
RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		976.463	586.068	1.562.531	510.529	475.216	985.745
RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		1.369.693	82.358	1.452.051	796.979	187.087	984.066
ALINAN TEMİNATLAR	25.1	78.474	33.121.183	33.199.657	291.821	23.150.443	23.442.264
VERİLEN TEMİNATLAR	25.2	674.485	16.429	690.914	654.196	128	654.324
TAAHHÜTLER	25.3	39.787		39.787			
Cayılmaz Taahhütler		39.787		39.787			
TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	25.4	48.801	46.245	95.046			
Alım Satım Amaçlı İşlemler		48.801	46.245	95.046			
Swap Alım Satım İşlemleri		48.801	46.245	95.046			
EMANET KIYMETLER	25.5	1.336.686	228.349	1.565.035	784.598	173.167	957.765
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		4.524.389	34.080.632	38.605.021	3.038.123	23.986.041	27.024.164

Kar veya Zarar Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Kar veya Zarar Tablosu			
GELİR VE GİDER KALEMLERİ			
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	17	309.468	375.828
FAKTORİNG GELİRLERİ		309.468	375.828
Factoring Alacaklarından Alınan Faizler		297.653	368.204
İskontolu		170.684	216.882
Diğer		126.969	151.322
Factoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		11.815	7.624
İskontolu		4.516	165
Diğer		7.299	7.459
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		0	
Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		0	
Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		0	
KİRALAMA GELİRLERİ		0	
Finansal Kiralama Gelirleri		0	
Faaliyet Kiralaması Gelirleri		0	
FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	18	-189.506	-263.863
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		-161.436	-176.025
Factoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		0	0
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		-417	-556
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-26.190	-80.449
Diğer Faiz Giderleri		-706	-8
Verilen Ücret ve Komisyonlar		-757	-6.825
BRÜT KAR (ZARAR)		119.962	111.965
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	-49.316	-50.828
Personel Giderleri		-30.025	-29.185
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		-813	-854
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		0	0
Genel İşletme Giderleri		-18.378	-20.671
Diğer		-100	-118
BRÜT FAALİYET KARI (ZARARI)		70.646	61.137
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	20	151.683	59.528
Bankalardan Alınan Faizler		691	1.945
Menkul Değerlerden Alınan Faizler		1.689	0
Temettü Gelirleri		0	0
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		345	0
Türev Finansal İşlemler Karı		5.539	3.185
Kambiyo İşlemleri Karı		131.576	44.876
Diğer		11.843	9.522
KARŞILIK GİDERLERİ		-97.990	-65.701
Özel Karşılıklar		0	0
Beklenen Zarar Karşılıkları	21	-97.450	-64.951
Genel Karşılıklar		0	0
Diğer		-540	-750
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	22	-59.668	-23.933
Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		0	0
Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		0	0
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		0	
Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-252	-480
Kambiyo İşlemleri Zararı		-59.247	-23.453
Diğer		-169	0
NET FAALİYET KARI (ZARARI)		64.671	31.031
BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		0	
ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR (ZARAR)		0	
NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)		0	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		64.671	31.031
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	9	-14.521	-6.593
Cari Vergi Karşılığı		378	849
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		-14.899	-7.442
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)		50.150	24.438
DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		0	

Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		0	
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		0	
Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		0	
DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		0	
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		0	
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		0	
Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		0	
DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		0	
DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)		0	
Cari Vergi Karşılığı		0	
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		0	
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		0	
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)		0	
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI		50.150	24.438
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	4.438
Ana Ortaklık Payları		50.150	20.000
Hisse Başına Kar (Zarar)			
Hisse Başına Kar (Zarar)			
HİSSE BAŞINA KAZANÇ (ZARAR)			
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ (ZARAR)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Zarar)			
Hisse Başına Kâr/Zarar (Kuruş)	23	0,63081800	0,30739600

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
DÖNEM KARI (ZARARI)		50.150	24.438
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-544	31
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-544	31
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-680	39
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		136	-8
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		49.606	24.469

Nakit Akış Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Nakit Akış Tablosu			
ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı /Zararı		105.696	107.473
Alınan Faizler ve Kiralama Gelirleri		288.999	376.397
Ödenen Faizler ve Kiralama Giderleri		-181.134	-273.755
Alınan Temettüler		0	0
Alınan Ücret ve Komisyonlar		12.686	10.063
Elde Edilen Diğer Kazançlar		0	0
Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	7.3	4.634	3.959
Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		-46.965	-47.662
Ödenen Vergiler		-3.420	-8.014
Diğer		30.896	46.485
Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		-635.462	398.389
Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-695.407	135.979
Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		0	0
Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		0	0
Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		5.959	-15.937
Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-7.314	-4.742
Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		3.869	7.476
Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		74.944	262.086
Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		0	0
Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		-17.513	13.527
Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		-529.766	505.862
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		0	0
Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		0	0
Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		-221	-22
Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	7	48	0
Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	-39.663	0
Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		0	0
Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		0	0
Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		0	
Diğer	10	-8.008	-6.938
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışları		-47.844	-6.960
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		811.316	966.316
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-234.020	-1.471.596
İhraç Edilen Sermaye Araçları		0	0
Temettü Ödemeleri		0	0
Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-3.550	-2.923
Diğer		0	0
Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		573.746	-508.203
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		3.868	1.453
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış (Azalış)		4	-7.848
Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		11.842	19.778
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.5	11.846	11.930



Özkaynaklar Değişim Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
				Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları								
Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019	Özkaynaklar Değişim Tablosu											
	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER											
	Dönem Başı Bakiyeler	17	79.500	-657	-657		134.078		-16.030	-57.376		155.545
	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler								-16.030	-16.030		-16.030
	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi											
	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	2.5							-16.030	-16.030		-16.030
	Yeni Bakiye		79.500	-657	-657		134.078		-16.030	-73.406		139.515
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)			31	31					24.438		24.469
	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı											
	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı											
	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı											
	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller											
	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları											
	Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)											
	Kar Dağıtımı							-57.376		57.376		
	Dağıtılan Temettü											
	Yedeklere Aktarılan Tutarlar							-57.376	57.376			57.376
	Diğer								-57.376	57.376		-57.376
	Dönem Sonu Bakiyeler		79.500	-626	-626		76.702	-16.030	8.408			163.984
Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Özkaynaklar Değişim Tablosu											
	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER											
	Dönem Başı Bakiyeler	16	79.500	-626	-626		76.702			8.408		163.984
	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler											
	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi											
	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi											
	Yeni Bakiye		79.500	-626	-626		76.702			8.408		163.984
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)			-544	-544					50.150		49.606
	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı											
	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı											
	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı											
	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller											
	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları											
	Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)											
	Kar Dağıtımı							8.408		-8.408		
	Dağıtılan Temettü											
	Yedeklere Aktarılan Tutarlar							8.408		-8.408		
	Diğer											
	Dönem Sonu Bakiyeler		79.500	-1.170	-1.170		85.110		50.150			213.590