



BAŞER
FAKTÖRİNG

FAALİYET RAPORU

30.06.2021

Düzenleme: 9 Ağustos 2021

www.baserfaktoring.com.tr

Yönetim Mesajı

Şirketimiz, Finansal Kurumlar Birliği'ne (FKB) bağlı bankacılık dışı finansal sektörlerden biri olan Faktoring Sektöründe 26 yıldır hizmet vermektedir.

Bilindiği üzere, 2020 yılı başında başlayan ve halen devam eden Korona virüs (COVID-19), Ülkemiz ve Dünya'nın da ana gündeminde yer alan ve Dünya Sağlık Örgütü'nün Pandemi olarak tanımladığı salgın nedeniyle, ekonomik ve ticari faaliyetlerde zor bir dönem geçirilmiş ve bir takım yeni önlemler alınarak, Devletimiz tarafından bir takım yasal düzenlemelere gidilerek, ekonomik ve ticari hayatta yaşanan olumsuzlukların önüne geçilmeye çalışılmıştır. Şirket olarak 2021 yılının ilk altı ayında, işlem hacimlerinde yaşanan daralma ve kur artışının mali tablolarda yarattığı olumsuz etkilere rağmen, COVID-19 salgınının neden olabileceği olumsuz etkileri en aza indirebilmek ve bu durumu milli bir görev edinmek adına, yaklaşık 600 adet Kobi segmentin deki müşterilerimize tüm finansman kanallarımız açık tutulmuş, fonlama taleplerine olumlu geri dönüşler sağlanmış ve daha da önemlisi, erteleme ve yapılandırma talepleri mevzuat kapsamında değerlendirilerek yerine getirilmiştir. Müşterilerimizin bu zor süreçte finansal çarkın içinde kalmalarına destek olunmuş ve çalışan sayılarımızı da koruyarak istihdam sağlamaya devam edilmiştir.

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

Şirketimiz, Özkaynağına ilave olarak, banka ve banka dışı kredi kuruluşlarından kaynak sağlamakta olup, 2014 yılından bu yana da "Borçlanma Araçları Piyasası"nda tahvil ve bono ihracı yapmaktadır. Şirketimiz son bir yılda toplam 20.000.000 -TL bono ihracı yapmıştır. Ocak-Haziran 2021 tarihlerinde 20.000.000 -TL bonomuz itfa edilmiş olup Şirketimiz, 2021 yılı içerisinde SPK izinlerine bağlı olarak tahvil/bono piyasalarında borçlanmalarına devam edecektir.

Şirketimiz, 2014 yılı içerisinde Etiler, Akmerkez iş kulelerinde toplam 2000m2 ofis katını, Finans Menkul Değerler A.Ş.'den ihale usulü ile alımını gerçekleştirmiştir. Bu gayrimenkullerin satın alma işlemi, sat/geri al leasing kredisi ile uzun vadeli (10 yıl) ve Euro para cinsinden yapılmıştır. 2015 yılından bu yana süren döviz kurlarındaki hızlı artış sebebiyle, Şirketimiz kar zarar tablosuna kur farkı zararı yansıtmaktadır. Yansıyan kur farkı zararları anapara (kalan 4 yılın) üzerinden yansıdığı için cari yıl gelir tablomuzda kur farkı gideri olarak negatif etki yaratmaktadır. Kur farkının negatif etkisinden kurtulmak için leasing borcunun TL'ye dönmek için Leasing Şirketi ile görüşmelerimiz devam etmektedir. Şirketimiz, en az yılda bir kez olmak üzere kur artışı için ayrılan zarara karşın, ilgili gayrimenkullerin SPK tarafından yetkilendirilmiş bir gayrimenkul değerleme şirketi tarafından ekspertizleri yapılarak güncel değerlerini Bilançosuna yansıtmaktadır.

Haziran ayı içerisinde gerçekleştirilen 2020 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Şirket Sermayemiz 50.000.000- TL'ye çıkarılmıştır.

İlk altı ayda, toplam 186.300.000 -TL işlem hacmi yaratmış ve ortalama 124.000.000- TL Faktoring Alacak rakamı oluşmuştur (30.06.2021 tarihi itibarıyla 97.684.818-TL).

Şirketimiz 26 yıldır olduğu gibi, önümüzdeki dönemlerde de sektörün önemli oyuncularından biri olmayı sürdürecektir ve Türkiye ekonomisine katkı yaratmaya devam edecektir.

Saygılarımla,

Atilla Başer

Yönetim Kurulu Başkanı

1- Genel Bilgiler

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

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

Ana hissedarımız Bica Holding A.Ş. dir.

Şirket’in kayıtlı adresi: Büyükdere Caddesi Esentepe Mahallesi Maya Akar Center No: 102 Kat:11 Daire: 47, 34394, Şişli/İstanbul’ dur.

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

MERSİS numarası 0147-0043-3020-0015

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

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

Şirketimiz Finansal Kurumlar Birliği üyesidir.

Ticari faaliyetlerimizin gerçekleştirilmesi için 2021 yılı Haziran ayı itibariyle 40 kişi istihdam etmektedir.

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

Şubelerimize ait iletişim bilgileri aşağıda belirtilmiştir:

İzmir Şube

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

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

Adana Şube

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

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

Ankara Şube

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

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

2- Faaliyet konumuz

Şirketimizin faaliyet konusu yurtiçi faktoring hizmetlerini yürütmektir.

3- Misyonumuz

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

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

4- Vizyonumuz

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

5- Şirket Sermayesi ve Ortaklık Yapısı

Şirketimiz Haziran ayında yapmış olduğu Olağan Genel Kurul Toplantısında 20.000.000-TL sermaye artırım kararı almıştır ve sermayesini 50.000.000-TL tutarına çıkarmıştır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla;

- Şirket 5 Nisan 2021 tarihinde 8.308.000-TL tutarındaki gayrimenkul değerlendirme olumlu farkını iç kaynaklardan sermayeye ilave etmiştir.
- Şirket 8 Haziran 2021 tarihinde 2.923.000- TL tutarında sermaye artışı gerçekleştirmiştir. Bu tutar şirket ortakları tarafından nakden ödenmiştir.

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

6- Yönetim Kurulu Üyeleri/Üst Düzey Yöneticiler

Yönetim Kurulu Üyeleri

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
Atilla Başer	Yönetim Kur. Başkanı/Genel Müdür	Nisan 2020-Devam Ediyor
İclal Serbest	Yönetim Kur. Bşk. Yrd	Nisan 2020-Devam Ediyor
Nigar Savrum	Yönetim Kur. Üyesi	Haziran 2021-Devam Ediyor

27.03.2020 tarihinde yapılan 2019 Yılı Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu Üyeleri 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmiştir.

01.06.2021 tarihinde yapılan 2020 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, aynı tarihte ayrılan Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür görevini yürütmekte olan Alkan Akkoyun ayrılması ile boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine Nigar Savrum Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

Üst Düzey Yöneticiler

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
Atilla Başer	Yönetim Kurulu Başkanı/Genel Müdür	29.06.1995 - Devam Ediyor
Nigar Savrum	Genel Müdür Yardımcısı	16.07.2019 - Devam ediyor

Üst Düzey Yöneticilerin Özgeçmişleri;

Atilla Başer (Yönetim Kurulu Başkanı)

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

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

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

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

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

Nigar Savrum (Genel Müdür Yardımcısı)

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

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

7- Şirket ile İşlem Yapma ve Rekabet Yasağı

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

2020 faaliyet yılı içinde Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerimiz, Şirket ile ilgili yönetim faaliyetleri dışında hiçbir işlem yapmamış ve ana faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamıştır.

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

Şirketimiz' in 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren cari döneminde, Yönetim Kurulu ve Üst Yönetime sağladığı ücret ve diğer haklar toplam tutarı 861 bin-TL'dir.

9- Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

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

10- Organizasyon yapısı

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

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

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

gözetmek ve alınması gerekli görülen önlemler konusunda yönetim kuruluna önerilerde bulunmak ve Yönetim Kurulu tarafından incelenmesi istenen hususlarda, inceleme ve araştırma yapmak suretiyle iç kontrol faaliyetlerini yerine getirmektedir. Ayrıca sektörde fark yaratacak personellere sahip olabilmek amacıyla özellikle Şirket Yönetim Kurulu tarafından düzenlenmesi istenen şirket içi eğitim faaliyetlerini de organize etmektedir.

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

11- Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

05.04.2021 tarih, 2021/03 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile 20 TL değerindeki Nama Yazılı Muvakkat İlmuhaberleri ile temsil edilen hisseler hissedarımız Seba Başer tarafından hissedarımız Atilla Başer'e ciro edilmiştir.

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

Şirketimiz 2021 yılı ilk 6 aylık faaliyet raporu dönemi içinde herhangi bir özel denetim ve kamu denetimi geçirmemiştir.

13- Şirketimiz aleyhine açılan davalar ve olası sonuçları hakkında bilgi

Bulunmamaktadır.

14- Yasal ve çevresel riskler

2021 yılı ilk 6 aylık faaliyet raporu dönemi içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle, Şirket ya da Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari ve adli yaptırımla karşı karşıya kalınmamıştır.

15- Faaliyet yılı içerisinde yapılan Genel Kurul

2021 yılı ilk 6 aylık faaliyet raporu dönemi içerisinde Genel Kurul kararlarının tamamı yerine getirilmiştir.

16- Faaliyet yılı içerisinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantıları

2021 yılı ilk 6 aylık faaliyet raporu dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

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

Şirketimiz, 2021 yılı ilk 6 aylık faaliyet raporu dönemi içerisinde bağış, yardım ve sosyal sorumluluk projeleri kapsamında harcama yapılmamıştır.

18- İhraç edilen menkul kıymetler

Şirketimiz, 2021 yılı ilk 6 aylık faaliyet raporu dönemi 20.000.000-TL bono itfası gerçekleştirmiştir.

Şirketimiz, 2021 yılı içerisinde SPK izni çerçevesinde tahvil/bono piyasalarında borçlanmalarına devam edecektir.

19- Tahsili gecikmiş alacakların satışı, temlik veya feragat edilmesi

Bulunmamaktadır.

20- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

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

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

21- Finansal Durum / Bilanço

	VARLIKLAR		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020		
			TP	YP	TOPLAM	TP	TP	TOPLAM
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	3	164	--	164	172	--	172
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		--	--	--	--	--	--
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		--	--	--	--	--	--
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FV (Net)		--	--	--	--	--	--
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FV (Net)	4	100.267	--	100.267	139.665	--	139.665
5.1	Faktoring Alacakları		97.685	--	97.685	136.815	--	136.815
5.1.1	İskontolu Faktoring alacakları (Net)		97.685	--	97.685	136.815	--	136.815
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 ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
5.5	Takipteki Alacaklar	4	13.047	--	13.047	12.053	--	12.053
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)	4	(10.465)	--	(10.465)	(9.203)	--	(9.203)
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI		--	--	--	--	--	--
6.1	İştirakler (Net)		--	--	--	--	--	--
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		--	--	--	--	--	--
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		--	--	--	--	--	--
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	9	70.122	--	70.122	68.124	--	68.124
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	10	177	--	177	239	--	239
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		--	--	--	--	--	--
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	16	79	--	79	77	--	77
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	11	8.067	--	8.067	5.880	--	5.880
XII.	DİĞER AKTİFLER	12	8.965	4	8.969	8.657	3	8.660
	ARA TOPLAM		187.841	4	187.845	222.814	3	222.817
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		--	--	--	1.219	--	1.219
13.1	Satış Amaçlı		--	--	--	1.219	--	1.219
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
	VARLIK TOPLAMI		187.841	4	187.845	224.033	3	224.036

	YÜKÜMLÜLÜKLER		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALINAN KREDİLER	5	81.537	--	81.537	103.644	--	103.644
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	4	259	--	259	223	--	223
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	6	3.034	76.772	79.806	954	66.894	67.848
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	5	--	--	--	20.236	--	20.236
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
VII.	KARŞILIKLAR	8	456	--	456	330	--	330
7,1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
7,2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		456	--	456	330	--	330
7,3	Genel Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
7,4	Diğer Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
VIII.	CARİ VERGİ BORCU		--	--	--	--	--	--
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		--	--	--	--	--	--
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		--	--	--	--	--	--
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	7	3.546	14	3.560	2.828	--	2.828
	ARA TOPLAMI		88.832	76.786	165.618	128.215	66.894	195.109
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		--	--	--	--	--	--
12,1	Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
12,2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
XIII.	ÖZKAYNAKLAR	13	22.227	--	22.227	28.927	--	28.927
13,1	Ödenmiş Sermaye		41.231	--	41.231	30.000	--	30.000
13,2	Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
13,2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--	--	--	--
13,2.2	Hisse Senedi İptal Karları		--	--	--	--	--	--
13,2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
13,3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1	--	1	8.327	--	8.327
13,4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--	--	--	--
13,5	Kar Yedekleri		11.380	--	11.380	11.380	--	11.380
13,5.1	Yasal Yedekler		3.412	--	3.412	3.412	--	3.412
13,5.2	Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
13,5.3	Olağanüstü Yedekler		7.969	--	7.969	7.969	--	7.969
13,5.4	Diğer Kar Yedekleri		--	--	--	--	--	--
13,6	Kar veya Zarar		(30.385)	--	(30.385)	(20.781)	--	(20.781)
13,6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		(20.781)	--	(20.781)	(6.916)	--	(6.916)
13,6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		(9.605)	--	(9.605)	(13.863)	--	(13.863)
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		111.059	76.786	187.845	157.142	66.894	224.036

22- Finansal Durumu / Gelir tablosu

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		19.118	11.880
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	14	19.118	11.880
1,1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		12.741	7.884
1.1.1	İskontolu		12.709	7.863
1.1.2	Diğer		32	21
1,2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		6.377	3.996
1.2.1	İskontolu		6.350	3.943
1.2.2	Diğer		27	53
	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 (-)		(15.428)	(7.887)
2,1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(4.023)	(2.491)
2,2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(7.362)	(2.098)
2,3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(2.212)	(2.164)
2,4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(986)	(594)
2,5	Diğer Faiz Giderleri		--	--
2,6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(845)	(540)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		3.691	3.993
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	15	(5.460)	(4.278)
4,1	Personel Giderleri		(2.785)	(2.211)
4,2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(102)	(72)
4,3	Araştırma Geliştirme Giderleri		--	--
4,4	Genel İşletme Giderleri		(1.960)	(1.488)
4,5	Diğer		(613)	(509)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+ IV)		(1.770)	(285)
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	17	3.511	956
6,1	Bankalardan Alınan Faizler		36	51
6,2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		--	--
6,3	Temettü Gelirleri		--	--
6,4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		--	--
6,5	Türev Finansal İşlemler Karı		--	--
6,6	Kambiyo İşlemleri Kârı		2.054	553
6,7	Diğer		1.421	351
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ		(1.431)	(1.007)
7,1	Özel Karşılıklar		(1.431)	(1.007)
7,2	Beklenen Zarar Karşılıkları		--	--
7,3	Genel Karşılıklar		--	--
7,4	Diğer		--	--
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	17	(12.098)	(8.526)
8,1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		--	--
8,2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		--	--
8,3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		--	--
8,4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		--	--
8,5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(12.053)	(8.524)
8,6	Diğer		(45)	(2)
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+.....+VIII)		(11.788)	(8.862)
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		--	--
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR		--	--
XII.	NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		--	--
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)	16	(11.788)	(8.862)
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	16	2.183	1.934
14,1	Cari Vergi Karşılığı		--	--
14,2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)		--	--
14,3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		2.183	1.934
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		(9.605)	(6.928)
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--	--
16,1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		--	--
16,2	İştirak, Bağlı Ortaklıkve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Kaları		--	--
16,3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		--	--
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--	--
17,1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		--	--
17,2	İştirak, Bağlı Ortaklıkve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		--	--
17,3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		--	--
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		--	--
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		--	--
19,1	Cari Vergi Karşılığı		--	--
19,2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		--	--
19,3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		--	--
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)		--	--
XXI.	DÖNEM NET KARI/ZARARI (XV+XX)		(9.605)	(6.928)
	Hisse Başına Kar/Zarar		(0,00032)	(0,00023)

23- Finansal durum analizi

Şirketimiz'in 2021 yılı ilk 6 ay cirosu **186.300 bin-TL** (2020/06: 145.069 bin-TL), 30.06.2021 faktoring alacakları **97.685 bin-TL** (Aralık 2020: 136.815 bin-TL), bilanço aktif büyüklüğü 187.845 bin-TL (Aralık 2020: 224.836 bin-TL, Vergi Sonrası Net/Zarar 9.605 bin-TL (2020/06: 6.928bin-TL Zarar), olarak gerçekleşmiştir.

24- Yönetimin finansal duruma bakışı

Toplamda 19.118 bin-TL faktoring geliri yaratılmıştır. Ortalama alacak büyüklüğünün 126.500 bin-TL seviyelerinde seyretmesi ve iyi finansman yönetimi ile finansman giderlerimiz 15.428 bin-TL (leasing ödemeleri hariç 13.216 bin-TL) olarak gerçekleşmiştir ve 3.691 bin-TL Brüt Kar yaratılmıştır. Faaliyet giderleri bir önceki yılın biraz üzerinde seyrederek 5.460 bin-TL olarak gerçekleşmiştir. Takipteki alacaklara ilişkin 1.431 bin-TL karşılık ayrılmasına rağmen; diğer faaliyet giderleri içerisinde yer alan ve önceki yıllarda ayrılmış olan takipteki alaklardan yapılan tahsilatların da cari yıl karına 169 bin-TL olumlu etkisiyle, karşılıkların gelir tablosundaki net gider etkisi 1.262 bin-TL olmuştur.

Factoring alacaklarımız 30.06.2021 itibari ile 97.685 bin-TL olarak toplam 475 aktif müşteri riskinden oluşmaktadır. Aktif toplamı 187.845 bin-TL'ye ulaşmıştır.

25- İleriye dönük tahmin ve beklentilerimiz

Şirketimiz; önümüzdeki dönemde de 26 yıldır olduğu gibi, sektörün önemli oyuncularından biri olmayı sürdürecektir ve Türkiye ekonomisine katkı yaratmaya devam edecektir.

26- Kar dağıtım önerisi ve sonuç

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

27- Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

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

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

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

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

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

Şirketimiz, **Piyasa ve Ekonomik riskleri** hassasiyetle çok yakından takip etmektedir. Şirketimiz tamamen yurtiçi TL işlemleri üzerinde yoğunlaştığı için, özellikle yabancı para birimlerine bağlı temlik alınan faktoring işlemlerinde, işlem tarihindeki Merkez Bankası kuru baz alınarak TL kredilendirme yapmaktadır. Kaynak

kullanım tarafında ise, piyasa koşullarına ve maliyet avantajına göre zaman zaman dövizle endeksli kredi kullanılmaktadır.

28- Diğer hususlar

Yoktur.