



BAŞER
FAKTÖRİNG

FAALİYET RAPORU

30.06.2020

Düzenleme:10 Ağustos 2020

www.baserfaktoring.com.tr

Yönetim Mesajı

Şirketimiz, bankacılık dışı finansal sektörlerden biri olan faktoring sektöründe 25 yıldır hizmet vermektedir. Şirketimiz önceki yıllarda olduğu gibi 2020 yılında da sektör içindeki payını korumuş, yapılan rating sürecinde **“Yatırım Yapılabilir”** kategorisinde değerlendirilmiştir. Şirketimiz’in 2020 yılı hedefleri, sektör içindeki payını arttırmak ve özellikle KOBİ’lere yönelik daha etkin pazarlama faaliyetleri ile müşteri tabanını büyüterek kısa/orta vadeli finansman ihtiyaçlarına hizmet vermektir.

Şirketimiz’in Genel Müdürlük de bulunan İstanbul Satış Pazarlama Birimi ve 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. Rapor tarihi itibariyle tedavülde 10.000 bin-TL toplam tutarlı 2 adet bonomuz bulunmaktadır (353 gün vadeli 5.000 bin-TL ve 359 gün vadeli 5.000 bin-TL toplam 10.000 bin-TL nominal değerli %13,25 faizli iskontolu bono). Şirketimiz, 2020 yılı içerisinde SPK izni çerçevesinde 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 5 yılın) üzerinden yansıdığı için cari yıl gelir tablomuzda kur farkı gideri olarak negatif etki yaratmaktadır. Ancak bilanço döneminde ödenen taksitlerin kur farkının gider etkisi, faktoring faaliyetlerinden yaratılan gelir ile karşılanabilmekte olduğu için nakit akışımıza olan etkisi sınırlı kalmıştır.

Şirketimiz, en az yılda bir kez olmak üzere kur artışı için ayrılan zarara karşın, ilgili gayrimenkullerin SPK tarafından yetkilendirilmiş bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından ekspertizleri yapılarak güncel değerlerini Bilançosuna yansıtmaktadır. İlgili gayrimenkuller için faaliyet dönemi sonunda yaptırılan değerlendirme raporuna istinaden gayrimenkullerin bilanço değeri 57.600 bin-TL olarak güncellenmiş olup kur farkının olumsuz etkisi bir miktar azaltılmıştır.

Şirketimiz, 2020 yılı Gelir Tablosunda finansal kiralama borcu nedeniyle oluşan kur farkı zararının olumsuz etkisi nedeniyle **8.862 bin-TL (Vergi Karşılığı Öncesi) zarar** oluşmuştur. Oysaki finansal kiralamadan kaynaklanan toplam net kur farkı zararı (7.970 bin-TL) ve finansal kiralama faiz giderlerinin (2.164 bin-TL) olumsuz etkileri Gelir Tablosundan ayrıştırıldığında, Şirketimiz faktoring faaliyetlerinden **1.272 bin-TL Operasyonel Vergi Öncesi Net Kar** elde etmiş olduğu görülmektedir.

Şirketimiz, 2020 yılı 6. Ay itibariyle toplam 145.000 bin-TL işlem hacmi yaratmış ve yılsonu bilançosunda 79.383 bin-TL Faktoring Alacağı rakamına ulaşmıştır. 11.880 bin-TL Faktoring Geliri yaratmıştır.

Şirketimiz 25 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: Kültür Mahallesi Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Blok Kat:2 34340 Beşiktaş, 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 2020 yılı Haziran ayı itibariyle 42 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 2019 yılı Mayıs ayında yapmış olduğu Olağan Genel Kurul Toplantısında 1.200 bin-TL nakit sermaye artırımını kararı almıştır ve sermayesini 30.000 bin-TL tutarına çıkarmıştır.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla;

- Şirketimiz' in kayıtlı ödenmiş sermayesi 30.000 bin-TL olup, 30.000 bin adet çıkarılmış 1,-TL değerinde imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.
- Şirketimiz' in 11.085 bin-TL tutarında kar yedekleri bulunmaktadır.

<u>Ortaklar</u>	<u>Sermaye (TL)</u>	<u>Pay Oranı (%)</u>
Bica Holding A.Ş.	26.171.564	87,24%
Atilla Başer	3.828.376	12,76%
Betül Karakılıç	20	0,00%
İclal Serbest	20	0,00%
Seba Başer	20	0,00%
Toplam	30.000.000	100,00%

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	Nisan 2017-Devam Ediyor
İclal Serbest	Yönetim Kur. Bşk. Yrd	Nisan 2017-Devam Ediyor
Alkan Akkoyun	Yönetim Kur. Üyesi/Genel Müdür	Aralık 2018-Devam Ediyor

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

Üst Düzey Yöneticiler

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u>
Atilla Başer	Yönetim Kurulu Başkanı	29.06.1995 - Devam Ediyor
Alkan Akkoyun	Genel Müdür	28.12.2018 - 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.005 yılından bu yana Başer Faktoring A.Ş. ve Bica Holding A.Ş.'nin (Başer Faktoring A.Ş.'nin %87,24 ortağı) Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütmektedir.

Alkan Akkoyun (Genel Müdür)

1993 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesin den (İktisat Bölümü) mezun olduktan sonra Marmara Üniversitesi'nde Bankacılık Ekonomisi ve İşletmeciliği dalında yüksek lisans yaptı.

1996 yılında Yaşarbank'ta ticari pazarlama uzmanı olarak başladığı meslek hayatına, 1997-1998 yılları arasında EGS Bank'ta mali tahlil uzmanı olarak görev aldı.

1998 yılında başladığı DenizBank'ta sırasıyla Zincirlikuyu Şube, Altunizade Şube Pazarlama, İkitelli Çarşı Şube, Avrupa 2 bölge Satış Müdürlüğü, Merter ve Bahçekapı Ticari merkez Şube Müdürlüğü görevlerinde bulundu.

2013 - 2015 tarihleri arasında, Deniz Finansal Kiralama da Kredi Tahsis ve Risk izlemekten sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yaptı.

Kasım 2015 tarihinden bu yana Şirketimizin Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmekte iken Aralık 2018 tarihi itibarıyla Genel Müdür olarak atanmış ve Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir.

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 atanmıştır.

7- Şirket ile İşlem Yapma ve Rekabet Yasağı

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

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 2020 tarihinde sona eren cari döneminde, Yönetim Kurulu ve Üst Yönetime sağladığı ücret ve diğer haklar toplam tutarı 739 bin-TL'dir.

9- Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirketimizin 2020 yılı faaliyet dönemi içinde herhangi bir araştırma ve geliştirme çalışması yoktur.

10- Organizasyon yapısı

Şirketimiz, yurt içi müşterilerine, kurumsal çözümler üreterek her türlü finansman ihtiyaçlarına cevap verebilmesi için pazarlama, müşteri ilişkileri/operasyon, iç kontrol, kredi/istihbarat, hukuk, mali ve idari işler, insan kaynakları ve bilgi işlem birimleri bulunmaktadır. İç kontrol birimi; günlük, aylık, dönemsel ve yıllık kontrol amaçlı, Türk Ticaret Kanunu, MASAK, vergi kanunları hem de BDDK normlarına uygun olarak 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 kurulunun 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 iç politika ve prosedürlere uygunluğu ile Yönetim Kurulu tarafından incelenmesi istenen hususlarda, inceleme ve araştırma yapmak suretiyle iç kontrol faaliyetlerini yerine getirmektedir.

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

11- Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Şirketimizin 2020 yılı Haziran ayı faaliyet raporu dönemi içinde herhangi bir hisse devri olmamıştır.

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

Şirketimiz 2020 yılı Haziran ayı 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

2020 yılı Haziran ayı 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

2020 yılı Haziran ayı faaliyet raporu dönemi içerisinde Genel Kurul kararlarının tamamı yerine getirilmiştir.

16- Faaliyet yılı içerisinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantıları

2020 yılı Haziran ayı faaliyet raporu dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

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

Şirketimiz, 2020 yılı Haziran ayı faaliyet raporu dönemi içerisinde, Ocak ayında Elazığ'da (Sivrice) yaşanan deprem için 50 bin-TL bağış yapmıştır.

18- İhraç edilen menkul kıymetler

Şirketimiz, 2020 yılında yapılan itfaların ardından Yatırımcılarımızdan gelen talep üzerine, Şirketimiz 2020 Şubat ayında 353 ve 359 gün vadeli toplam 10.000 bin-TL bono ihracı daha gerçekleştirilerek Borçlanma Araçları Piyasasında yer almaya devam etmiştir. Şirketimiz, 2020 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 2020 tarihi itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

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

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

21- Finansal Durum / Bilanço

	VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI DEĞERLER	3	1.849	0	1.849	816	-	816
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FV (Net)		-	-	-	-	-	-
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FV (Net)		79.383	-	79.383	98.172	-	98.172
5,1	Faktoring Alacakları	6	76.661	-	76.661	95.255	-	95.255
5.1.1	İskontolu Faktoring alacakları (Net)		76.661	-	76.661	95.255	-	95.255
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5,4	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5,5	Takipteki Alacaklar	7	10.530	-	10.530	11.761	-	11.761
5,6	Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)	7	(7.808)	-	(7.808)	(8.844)	-	(8.844)
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	57.842	-	57.842	57.711	-	57.711
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	297	-	297	22	-	22
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	12	73	-	73	66	-	66
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	4.912	-	4.912	2.993	-	2.993
XII.	DİĞER AKTİFLER	13	5.698	3	5.701	5.547	2	5.550
	ARA TOPLAM		150.053	3	150.056	165.327	2	165.330
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DUR. FAALİLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	11	1.219	-	1.219	1.219	-	1.219
13,1	Satış Amaçlı		1.219	-	1.219	1.219	-	1.219
13,2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		151.272	3	151.275	166.546	2	166.549

	YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALINAN KREDİLER	14	50.710	-	50.710	67.741	-	67.741
II.	FAKTÖRİNG BORÇLARI	6	760	-	760	197	-	197
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	15	395	57.877	58.272	248	49.936	50.184
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	16	10.182	-	10.182	9.914	-	9.914
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANS. FİNANSAL YÜK.		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR	19	303	-	303	325	-	325
7,1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7,2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		303	-	303	325	-	325
7,3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7,4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
VIII.	CARİ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	12	-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	17	1.460	-	1.460	1.730	3	1.733
	ARA TOPLAMI		63.810	57.877	121.686	80.155	49.939	130.093
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUT.VE DUR. FAALİLİŞKİN DURAN VAR.BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12,1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12,2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR	20	29.589	-	29.589	36.455	-	36.455
13,1	Ödenmiş Sermaye		30.000	-	30.000	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		4.031	-	4.031	3.969	-	3.969
13,4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13,5	Kar Yedekleri		11.085	-	11.085	8.404	-	8.404
13.5.1	Yasal Yedekler		3.412	-	3.412	3.278	-	3.278
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		7.673	-	7.673	5.127	-	5.127
13.5.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13,6	Kar veya Zarar		(15.527)	-	(15.527)	(5.918)	-	(5.918)
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		(8.599)	-	(8.599)	(8.599)	-	(8.599)
13.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		(6.928)	-	(6.928)	2.681	-	2.681
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		93.398	57.877	151.275	116.610	49.939	166.549

22- Finansal Durumu / Gelir tablosu

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2019
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		11.880	5.207	19.535	10.125
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	16	11.880	5.207	19.535	10.125
1,1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		7.884	3.306	15.022	7.553
1.1.1	İskontolu		7.863	3.286	15.012	7.543
1.1.2	Diğer		21	21	10	10
1,2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.996	1.900	4.513	2.572
1.2.1	İskontolu		3.943	1.859	4.475	2.550
1.2.2	Diğer		53	41	38	22
	FINANSMAN 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.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)		(7.887)	(3.596)	(12.355)	(6.691)
2,1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(2.491)	(1.162)	(3.666)	(2.035)
2,2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(2.098)	(717)	(5.206)	(2.891)
2,3	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(2.164)	(1.146)	(1.563)	(829)
2,4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(594)	(327)	(1.080)	(576)
2,5	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2,6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(540)	(244)	(840)	(359)
III.	BRÜT K/Z (I-II)		3.993	1.611	7.180	3.434
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	17	(4.278)	(1.876)	(4.295)	(2.129)
4,1	Personel Giderleri		(2.211)	(965)	(2.209)	(1.092)
4,2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(72)	(44)	(13)	(13)
4,3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4,4	Genel İşletme Giderleri		(1.488)	(570)	(1.634)	(773)
4,5	Diğer		(509)	(297)	(439)	(251)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+ IV)		(285)	(265)	2.885	1.305
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	19	956	207	1.770	1.194
6,1	Bankalardan Alınan Faizler		51	32	71	38
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		553	12	548	489
6,7	Diğer		352	163	1.151	667
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ		(1.007)	(515)	(2.230)	(914)
7,1	Özel Karşılıklar		(1.007)	-515	(2.230)	(914)
7,2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-	-	-
7,3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-
7,4	Diğer		-	-	-	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(8.526)	(3.733)	(4.509)	(2.245)
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		(8.524)	(3.732)	(4.483)	(2.231)
8,6	Diğer		(2)	(1)	(26)	(14)
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+.....+VIII)		(8.862)	(5.366)	(2.084)	(659)
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAĞI TUTARI		-	-	-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR		-	-	-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)	18	(8.862)	(5.366)	(2.084)	(659)
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	18	1.934	952	399	379
14,1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	11
14,2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)		-	-	-	-
14,3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		1.934	952	399	368
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		(6.928)	(3.354)	(1.685)	(280)
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 Kârı		-	-	-	-
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 KARİ/ZARARI (XV+XX)		(6.928)	(3.354)	(1.685)	(280)
	Hisse Başına Kar/Zarar		(0,00023)	(0,00011)	(0,00006)	(0,00001)

23- Finansal durum analizi

Şirketimiz'in 2020 yılı Haziran cirosu **145.000 bin-TL** (2019/06: 189.296 bin-TL), yılsonu faktoring alacakları **79.383 bin-TL** (Aralık 2019: 98.172 bin-TL), bilanço aktif büyüklüğü 151.275 bin-TL (Aralık 2019: 166.548 bin-TL, Net Faaliyet Zarar 8.862 bin-TL (2019/06: 2.084 bin-TL Zarar), Vergi Sonrası Net/Kar 6.928 bin-TL (2019/06: 1.685 bin-TL Zarar) olarak gerçekleşmiştir.

24- Yönetimin finansal duruma bakışı

Toplamda 11.880 bin-TL faktoring geliri yaratılmıştır. Ortalama alacak büyüklüğünün 85.000 bin-TL seviyelerinde seyretmesi ve iyi finansman yönetimi ile finansman giderlerimiz 7.887 bin-TL olarak gerçekleşmiştir ve **3.994 bin-TL Brüt Kar** yaratılmıştır. Faaliyet giderleri bir önceki yıl Haziran ayı ile aynı seviyelerde kalarak 4.278 bin-TL olarak gerçekleşmiştir. Hem pandemi dönemi yaşanan ekonomik ve sosyal hayat kısıtlamaları nedeniyle yaşanan ciro kaybı hem de kurlardaki hızlı artış sebebi ile Şirketimiz 2020 yılı Haziran ayı itibarıyla beklenen karlılığı gelir tablosuna yansıtamamış olmasına rağmen finansal kiralamanın olumsuz kur farkı ve faiz giderleri ayrıştırıldığında faktoring faaliyetlerinden kar ettiği görülmektedir (1.272 bin -TL).

Faktoring alacaklarımız 2020 yılı Haziran ayı itibarıyla itibari ile 79.383 bin-TL olarak toplam 519 aktif müşteri riskinden oluşmaktadır.

25- İleriye dönük tahmin ve beklentilerimiz

Şirketimiz; önümüzdeki dönemde de 25 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 döviz endeksli kredi kullanılmaktadır.

28- Diğer hususlar

Yoktur.