

DENİZ FAKTORİNG A.Ş.
Finansal Kurumlar Finansal Rapor
Konsolide Olmayan
2021 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Finansal Rapor

Bağımsız Denetçi Görüşü

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Deniz Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Deniz Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar 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 2021 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 Şirketlerinden 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 (TFRS) 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 Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak 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.

3. 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	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Faktoring işlemlerinden alacaklara ilişkin değer düşüklüğü Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarında aktifte % 97 paya sahip olan factoring alacaklarının toplamı 2.854.962 bin TL'dir ve buna istinaden ayrılmış olan toplam 234.412 bin TL karşılık bulunmaktadır. Şirket, factoring alacaklarını (alacaklar) ve alacaklara ilişkin zararlarını TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı (Standart) uyarınca muhasebeleştirmektedir. Bu çerçevede İkinci Bölüm muhasebe politikasında detaylı açıklanan BDDK'nın ilgili mevzuatı çerçevesinde ayrılan factoring alacaklarına karşılık	Denetim çalışmalarımızın bir parçası olarak aşağıdaki prosedürler gerçekleştirilmiştir: Faktoring alacaklarının sınıflandırılması ile değer düşüklüğüne uğradığının tespiti ve değer düşüklüğü hesaplamalarına ilişkin Şirket'in uyguladığı kilit kontrollerin tasarımı değerlendirilerek test edilmiştir. Faktoring alacaklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti, Covid-19 salgınının etkilerini de gözetenek ve factoring alacağının değer

ayırma yöntemi, TFRS 9'un uygulanmaya başlanması ile beklenen kredi/alacak zararları modeli uygulanarak değiştirilmiştir. Beklenen kredi/alacak zararları tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermelidir.

Şirket, faktoring işlemlerinden alacaklara ilişkin değer düşüklüğü tutarının hesaplanması sırasında önemli yargı, yorum ve varsayımlar kullanarak kararlar alır. Bu yargı, yorum ve varsayımlar, faktoring işlemlerinden alacaklarda beklenen kredi/alacak zararlarını ölçmek için uygulanan finansal modellerin geliştirilmesinde kilit öneme sahiptir.

Bununla beraber faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü Covid-19 salgınının etkilerine yönelik önemli tahmin ve varsayımları da içermektedir.

Şirket'in faktoring alacakları portföyünün önemli bir kısmı münferit değerlendirmeye tabi tutulmuştur. Bu durum beklenen kredi/alacak zarar karşılığı hesaplamasında önemli yargılar gerektirmektedir.

TFRS 9'da belirtilen gereklilikleri yerine getirmeme durumu Şirket için muhtemel bir risk oluşturmaktadır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının tespit edilememesi ve ilgili factoring alacaklarına ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasındır. Dolayısıyla, söz konusu faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.

Finansal tablolardaki faktoring alacakları için ayrılan karşılıklara ilişkin bilgiler 5 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

düşüklüğü karşılığının zamanında ve standarda uygun olarak tesis edilip edilmediğini saptamak için faktoring alacaklarından seçtiğimiz örnekleri denetim testlerine tabi tutarak alacak inceleme çalışmaları yapılmıştır.

Girdilerin ve varsayımların makul olup olmadığını, varsayımlar arasındaki ilişkiyi ve varsayımların birbirine bağlı ve içlerinde tutarlı olup olmadığını, Covid-19 etkisiyle değerlendirilen varsayımların uygun bir şekilde yansıtılıp yansıtılmadığını, piyasa bilgileri ve tahsisatların tüm muhasebe tahminleri dahil olmak üzere diğer varsayımlarla birlikte toplu olarak değerlendirildiğinde makul görünüp görünmediğini dikkate alarak beklenen kredi/alacak zararı hesaplamasının her aşaması için yönetim tarafından kullanılan ilgili girdiler ve varsayımlar test edilmiştir.

Önemli parametrelerin tamlığını ve doğruluğunu görebilmek için geçmiş zarar verileri test edilmiştir.

Modelin uygulanmasını sağlayan ilgili girdileri ve beklenen kredi/alacak zararı hesaplamasının her aşamasının matematiksel bütünlüğü test edilmiştir.

Modelin uygulanmasını sağlayan ilgili girdileri ve beklenen kredi/alacak zararı hesaplamasının her aşamasının matematiksel bütünlüğü test edilmiştir.

Şirket yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değer düşüklüğü hesaplamalarına dayanak oluşturan temel varsayım ve Covid-19 etkileri dahil tüm diğer yargıların makul olup olmadığı değerlendirilmiştir.

Şirket'in uygulaması gereği münferit olarak değerlendirilen factoring işlemlerinden alacaklara ilişkin ayrılan karşılıkların makul olup olmadığını seçilen örnekler dahilinde Covid-19 salgının etkilerini de içeren varsayım ve tahminler ile beraber desteklenebilir veriler ile kontrol edilmiş ve Şirket yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değerlendirilmiştir.

Model ve münferit değerlemeye ilişkin varsayımlarla ilgili tüm çalışmalara uzmanlarımız dahil edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarında, faktoring alacaklarına ve ilgili değer düşüklüğüne ilişkin TFRS 9 çerçevesinde yer alan dipnotları kontrol edilmiştir.

4. 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.

5. 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 yürütölen bir bağımsız denetimin gereğı olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca

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

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

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 içeriğı ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerdendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil 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 vermediğı durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiğı oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin , kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Zere Gaye Şentürk'tür.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Zere Gaye Şentürk, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Şubat 2022

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2021			Önceki Dönem 31.12.2020		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)							
VARLIKLAR							
NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	1.748	27.516	29.264	2.707	5.772	8.479
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4			0	58.684		58.684
TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	7	18.938		18.938	1.767		1.767
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)				0			0
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	1.762.038	1.092.924	2.854.962	2.077.820	558.973	2.636.793
Factoring Alacakları	5	1.766.377	1.236.030	3.002.407	2.077.820	558.973	2.636.793
İskontolu Factoring Alacakları (Net)		963.657	125.133	1.088.790	656.329	176.417	832.746
Diğer Factoring Alacakları		802.720	1.110.897	1.913.617	1.421.491	382.556	1.804.047
Finansman Kredileri		0	0	0	0	0	0
Tüketici Kredileri				0			0
Kredi Kartları				0			0
Taksitli Ticari Krediler				0			0
Kiralama İşlemleri (Net)		0	0	0	0	0	0
Finansal Kiralama Alacakları				0			0
Faaliyet Kiralaması Alacakları				0			0
Kazanılmamış Gelirler (-)				0			0
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar				0			0
Takipteki Alacaklar	5	64.988	21.979	86.967	63.238	16.328	79.566
Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)		-69.327	-165.085	-234.412	-63.238	-16.328	-79.566
ORTAKLIK YATIRIMLARI		0	0	0	0	0	0
İştirakler (Net)				0			0
Bağlı Ortaklıklar (Net)				0			0
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)				0			0
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	11	5.964		5.964	7.130		7.130
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	12	11.899		11.899	5.609		5.609
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)				0			0
CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	20	1.358		1.358	8.744		8.744
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	33.147		33.147	9.486		9.486
DİĞER AKTİFLER	14	3.740	216	3.956	2.381	375	2.756
ARA TOPLAM		1.838.832	1.120.656	2.959.488	2.174.328	565.120	2.739.448
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		15	0	15	15	0	15
Satış Amaçlı		15		15	15		15

Durdurulan Faaliyetlere İlişkin				0			0
VARLIKLAR TOPLAMI		1.838.847	1.120.656	2.959.503	2.174.343	565.120	2.739.463
YÜKÜMLÜLÜKLER							
ALINAN KREDİLER	6	2.059.218	134.648	2.193.866	1.988.265	111.113	2.099.378
FAKTÖRİNG BORÇLARI		10.341	200	10.541	11.747	342	12.089
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR				0	8.156		8.156
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		7.910		7.910	106.987		106.987
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		407.128		407.128			0
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER				0			0
KARŞILIKLAR	9	28.943	0	28.943	52.840	0	52.840
Yeniden Yapılanma Karşılığı				0			0
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	9	2.594		2.594	1.857		1.857
Genel Karşılıklar				0			0
Diğer Karşılıklar	9	26.349		26.349	50.983		50.983
CARİ VERGİ BORCU				0			0
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU				0			0
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI				0			0
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	8	8.926	1.010	9.936	4.937	551	5.488
ARA TOPLAM		2.522.466	135.858	2.658.324	2.172.932	112.006	2.284.938
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		0	0	0	0	0	0
Satış Amaçlı				0			0
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin				0			0
ÖZKAYNAKLAR	15	301.179	0	301.179	454.525	0	454.525
Ödenmiş Sermaye		137.600		137.600	137.600		137.600
Sermaye Yedekleri		230	0	230	0	0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri				0			0
Hisse Senedi İptal Karları				0			0
Diğer Sermaye Yedekleri		230		230			0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-511		-511	-557		-557
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				0			0
Kar Yedekleri		166.952	0	166.952	302.765	0	302.765
Yasal Yedekler		64.269		64.269	46.833		46.833
Statü Yedekleri				0			0
Olağanüstü Yedekler		102.683		102.683	255.932		255.932
Diğer Kar Yedekleri				0			0
Kar veya Zarar		-3.092	0	-3.092	14.717	0	14.717
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		-49.532		-49.532			0
Dönem Net Kâr veya Zararı		46.440		46.440	14.717		14.717
Kontrol Gücü Olmayan Paylar				0			0
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		2.823.645	135.858	2.959.503	2.627.457	112.006	2.739.463

NAZIM HESAP TABLOSU

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2021			Önceki Dönem 31.12.2020		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
NAZIM HESAPLAR							
NAZIM HESAP KALEMLERİ							
RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	5	514.546	141.520	656.066	433.801	106.114	539.915
RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	5	534.048	19.045	553.093	526.666	7.545	534.211
ALINAN TEMİNATLAR		56.107.824	17.056.594	73.164.418	47.528.902	8.377.532	55.906.434
VERİLEN TEMİNATLAR	27	845.101	0	845.101	680.920		680.920
TAAHHÜTLER		0	0	0	0	0	0
Cayılamaz Taahhütler				0			0
Cayılabilir Taahhütler		0	0	0	0	0	0
Kiralama Taahhütleri		0	0	0	0	0	0
Finansal Kiralama Taahhütleri				0			0
Faaliyet Kiralama Taahhütleri				0			0
Diğer Cayılabilir Taahhütler				0			0
TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	24	1.033.116	1.012.277	2.045.393	452.947	450.408	903.355
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		0	0	0	0	0	0
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler				0			0
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler				0			0
Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler				0			0
Alım Satım Amaçlı İşlemler		1.033.116	1.012.277	2.045.393	452.947	450.408	903.355
Vadeli Alım Satım İşlemleri				0			0
Swap Alım Satım İşlemleri		1.033.116	1.012.277	2.045.393	452.947	450.408	903.355
Alım Satım Opsiyon İşlemleri				0			0
Futures Alım Satım İşlemleri				0			0
Diğer				0			0
EMANET KIYMETLER	5	2.571.076	2.831.008	5.402.084	1.991.392	1.403.333	3.394.725
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		61.605.711	21.060.444	82.666.155	51.614.628	10.344.932	61.959.560

Kar veya Zarar Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2021 - 31.12.2021	Önceki Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020
Kar veya Zarar Tablosu			
GELİR VE GİDER KALEMLERİ			
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		338.692	228.492
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	16	338.692	228.492
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		333.309	225.422
İskontolu		186.600	113.200
Diğer		146.709	112.222
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		5.383	3.070
İskontolu		1.208	979
Diğer		4.175	2.091
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		0	0
KİRALAMA GELİRLERİ		0	0
FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	22	-293.637	-115.299
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		-222.467	-87.039
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		-2.059	-2.079
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-60.820	-21.762
Verilen Ücret ve Komisyonlar		-8.291	-4.419
BRÜT KAR (ZARAR)		45.055	113.193
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	18	-36.358	-23.227
Personel Giderleri		-11.870	-9.431
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		-796	-61
Genel İşletme Giderleri		-23.692	-13.735
BRÜT FAALİYET KARI (ZARARI)		8.697	89.966
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	21	13.373.711	6.626.127
Bankalardan Alınan Faizler		4.544	220
Menkul Değerlerden Alınan Faizler		5.467	3.000
Türev Finansal İşlemler Karı		398.629	67.912
Kambiyo İşlemleri Karı		12.933.588	6.477.237
Diğer		31.483	77.758
KARŞILIK GİDERLERİ	18	-87.302	-165.338
Özel Karşılıklar			-151.293
Beklenen Zarar Karşılıkları		-81.929	
Diğer		-5.373	-14.045
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	21	-13.229.272	-6.529.808
Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-430.278	-53.606
Kambiyo İşlemleri Zararı		-12.787.039	-6.467.592
Diğer		-11.955	-8.610
NET FAALİYET KARI (ZARARI)		65.834	20.947
BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		0	0
ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR (ZARAR)		0	0
NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)		0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		65.834	20.947
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	21	-19.394	-6.230
Cari Vergi Karşılığı		-30.686	-2.780
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi	12		-3.450
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		11.292	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)		46.440	14.717
DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		0	0
DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		0	0
DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		0	0
DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)		0	0
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)		0	0
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI		46.440	14.717
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		46.440	14.717
Hisse Başına Kar (Zarar)			
Hisse Başına Kar (Zarar)			
HİSSE BAŞINA KAZANÇ (ZARAR)			

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2021 - 31.12.2021	Önceki Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
DÖNEM KARI (ZARARI)		46.440	14.717
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		46	-165
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		46	-165
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		58	-207
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-12	42
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		46.486	14.552

Nakit Akış Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2021 - 31.12.2021	Önceki Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020
Nakit Akış Tablosu			
ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı /Zararı		152.717	177.292
Alınan Faizler ve Kiralama Gelirleri		328.761	215.603
Ödenen Faizler ve Kiralama Giderleri		-287.889	-115.704
Alınan Ücret ve Komisyonlar	17	5.383	3.070
Elde Edilen Diğer Kazançlar		0	0
Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	5	49.395	75.097
Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		-11.870	-9.224
Ödenen Vergiler		-32.044	-12.121
Diğer		100.981	20.571
Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		-264.395	-8.098
Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-338.671	-1.280.880
Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		33.106	34.713
Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-1.548	4.488
Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-246	426
Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		88.740	1.223.143
Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		-45.776	10.012
Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		-111.678	169.194
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	11	-1.005	-1.220
Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	11		834
Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar			0
Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar			0
Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar			0
Diğer		-11.128	-67.406
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışları		-12.133	-67.792
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		300.141	107.000
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-154.064	-215.000
Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-3.796	-3.630
Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		142.281	-111.630
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		2.315	854
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış (Azalış)		20.785	-9.374
Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		8.479	17.853
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	29.264	8.479



Özkaynaklar Değişim Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Diğer Sermaye Yedekleri	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
Önceki Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Özkaynaklar Değişim Tablosu										
	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER										
	Dönem Başı Bakiyeler		137.600	40.380	-392		159.168		103.217		439.973
	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler										
	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi										
	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi										
	Yeni Bakiye		137.600	40.380	-392		159.168		103.217		439.973
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)				-165				14.717		14.552
	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						143.597		-103.217		
	Dağıtılan Temettü			-40.380							
	Yedeklere Aktarılan Tutarlar										
	Diğer			-40.380			143.597		-103.217		
	Dönem Sonu Bakiyeler		137.600		-557		302.765		14.717		454.525
Cari Dönem 01.01.2021 - 31.12.2021	Özkaynaklar Değişim Tablosu										
	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER										
	Dönem Başı Bakiyeler		137.600	0		-557	302.765		14.717		454.525
	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler							-49.532			-49.532
	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi										
	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi							-49.532			-49.532
	Yeni Bakiye		137.600	0		-557	302.765	-49.532	14.717		404.993
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)					46			46.440		46.486
	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						-135.583		-14.717		-150.300
	Dağıtılan Temettü						-150.300				-150.300
	Yedeklere Aktarılan Tutarlar				230						
	Diğer						14.487		-14.717		
	Dönem Sonu Bakiyeler		137.600		230	-511	166.952	-49.532	46.440		301.179