

DENİZ FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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 Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda (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
Factoring 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 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, factoring işlemlerinden alacaklara ilişkin değer düşüklüğü tutarının hesaplanması sırasında önemli yargı, yorum ve varsayımlar kullanarak kararlar alır. Bu yargı, yorum ve varsayımlar, factoring işlemlerinden alacaklarda beklenen kredi/alacak zararlarını ölçmek için uygulanan finansal modellerin geliştirilmesinde kilit öneme sahiptir. Bununla beraber factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü Covid-19 salgınının etkilerine yönelik önemli tahmin ve varsayımları da içermektedir. Şirket'in factoring alacakları portföyünün önemli bir kısmı münferit değerlendirmeye tabi	Denetim çalışmalarımızın bir parçası olarak aşağıdaki prosedürler gerçekleştirilmiştir: Factoring alacaklarının sınıflandırılması ile değer düşüklüğüne uğradığının tespiti ve değer düşüklüğü hesaplamalarına ilişkin Şirket'in uyguladığı kilit kontrollerin tasarımı değerlendirilerek test edilmiştir. Factoring alacaklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti, Covid-19 salgınının etkilerini de gözetererek ve factoring alacağının değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve standarda uygun olarak tesis edilip edilmediğini saptamak için factoring 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.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
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 ayrılmamasıdır. 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.	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 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 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 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 dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağıının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

İçindekiler**Sayfa**

Finansal durum tablosu (Bilanço).....	1 - 2
Nazım hesap kalemleri	3
Kar veya zarar tablosu (Gelir tablosu).....	4
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu	5
Özkaynak değişim tablosu.....	6
Nakit akış tablosu	7
Kar dağıtım tablosu	8
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	9 - 55

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

AKTİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 31 Aralık 2021		
			TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	1.748	27.516	29.264
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	7	18.938	-	18.938
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	1.762.038	1.092.924	2.854.962
5.1	Faktoring Alacakları	5	1.766.377	1.236.030	3.002.407
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		963.657	125.133	1.088.790
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		802.720	1.110.897	1.913.617
5.2	Tasarruf Finansman Alacakları		-	-	-
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-
5.2.2	Özkaynaklardan		-	-	-
5.3	Finansman Kredileri		-	-	-
5.3.1	Tüketici Kredileri		-	-	-
5.3.2	Kredi Kartları		-	-	-
5.3.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-
5.4	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-
5.4.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
5.4.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
5.4.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
5.5	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-
5.6	Takipteki Alacaklar	5	64.988	21.979	86.967
5.7	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(69.327)	(165.085)	(234.412)
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)	11	5.964	-	5.964
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	12	11.899	-	11.899
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	20	1.358	-	1.358
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	33.147	-	33.147
XII.	DİĞER AKTİFLER	14	3.740	216	3.956
	ARA TOPLAM		1.838.832	1.120.656	2.959.488
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		15	-	15
13.1	Satış Amaçlı		15	-	15
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
AKTİF TOPLAMI			1.838.847	1.120.656	2.959.503

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

AKTİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2020		
			TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	2.707	5.772	8.479
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	58.684	-	58.684
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	7	1.767	-	1.767
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	2.077.820	558.973	2.636.793
5.1	Faktoring Alacakları	5	2.077.820	558.973	2.636.793
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		656.329	176.417	832.746
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		1.421.491	382.556	1.804.047
5.2	Finansman Kredileri		-	-	-
5.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-
5.3	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-
5.4	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-
5.5	Takipteki Alacaklar	5	63.238	16.328	79.566
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(63.238)	(16.328)	(79.566)
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)	11	7.130	-	7.130
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	12	5.609	-	5.609
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	20	8.744	-	8.744
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	9.486	-	9.486
XII.	DİĞER AKTİFLER	14	2.381	375	2.756
	ARA TOPLAM		2.174.328	565.120	2.739.448
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		15	-	15
13.1	Satış Amaçlı		15	-	15
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
AKTİF TOPLAMI			2.174.343	565.120	2.739.463

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

PASİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 31 Aralık 2021		
			TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	6	2.059.218	134.648	2.193.866
II.	FAKTÖRİNG BORÇLARI		10.341	200	10.541
III.	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		7.910	-	7.910
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		407.128	-	407.128
VI.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR		-	-	-
VII.	ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
VIII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
VIII.	KARŞILIKLAR	9	28.943	-	28.943
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	9	2.594	-	2.594
8.3	Genel Karşılıklar		-	-	-
8.4	Diğer Karşılıklar	9	26.349	-	26.349
IX.	CARİ VERGİ BORCU		-	-	-
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-
XII.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	8	8.926	1.010	9.936
	ARA TOPLAM		2.522.466	135.858	2.658.324
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR	15	301.179	-	301.179
14.1	Ödenmiş Sermaye		137.600	-	137.600
14.2	Sermaye Yedekleri		230	-	230
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		230	-	230
14.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(511)	-	(511)
14.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
14.5	Kâr Yedekleri		166.952	-	166.952
14.5.1	Yasal Yedekler		64.269	-	64.269
14.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		102.683	-	102.683
14.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-
14.6	Kâr veya Zarar		(3.092)	-	(3.092)
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(49.532)	-	(49.532)
14.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		46.440	-	46.440
PASİF TOPLAMI			2.823.645	135.858	2.959.503

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 31 Aralık 2020		
		TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	6	1.988.265	111.113	2.099.378
II. FAKTORİNG BORÇLARI		11.747	342	12.089
III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		8.156	-	8.156
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		106.987	-	106.987
V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-
VII. KARŞILIKLAR	9	52.840	-	52.840
7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-
7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	9	1.857	-	1.857
7.3 Genel Karşılıklar		-	-	-
7.4 Diğer Karşılıklar	9	50.983	-	50.983
VIII. CARİ VERGİ BORCU		-	-	-
IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-
X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-
XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	8	4.937	551	5.488
ARA TOPLAM		2.172.932	112.006	2.284.938
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-
12.1 Satış Amaçlı		-	-	-
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-
XIII. ÖZKAYNAKLAR		454.525	-	454.525
13.1 Ödenmiş Sermaye	15	137.600	-	137.600
13.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-
13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-
13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-
13.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-
13.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(557)	-	(557)
13.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-
13.5 Kâr Yedekleri		302.765	-	302.765
13.5.1 Yasal Yedekler		46.833	-	46.833
13.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-
13.5.3 Olağanüstü Yedekler		255.932	-	255.932
13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-
13.6 Kâr veya Zarar		14.717	-	14.717
13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-
13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		14.717	-	14.717
PASİF TOPLAMI		2.627.457	112.006	2.739.463

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla nazım hesaplar tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

			Bağımsız denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş		
NAZIM HESAP KALEMLERİ			31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	Riski üstlenilen faktoring işlemleri	5	514.546	141.520	656.066	433.801	106.114	539.915
II.	Riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri	5	534.048	19.045	553.093	526.666	7.545	534.211
III.	Tasarruf Finansman Sözleşmeleri İşlemleri		-	-	-	-	-	-
IV.	Alınan teminatlar		56.107.824	17.056.594	73.164.418	47.528.902	8.377.532	55.906.434
V.	Verilen teminatlar	27	845.101	-	845.101	680.920	-	680.920
VI.	Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.1	Cayılamaz taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2	Cayılabilir taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.1	Finansal kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.2	Faaliyet kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Diğer cayılabilir taahhütler		-	-	-	-	-	-
VII.	Türev finansal araçlar	24	1.033.116	1.012.277	2.045.393	452.947	450.408	903.355
7.1	Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar		-	-	-	-	-	-
7.1.1	Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2	Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.3	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
7.2	Alım satım amaçlı işlemler		1.033.116	1.012.277	2.045.393	452.947	450.408	903.355
7.2.1	Vadeli alım-satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2	Swap alım satım işlemleri		1.033.116	1.012.277	2.045.393	452.947	450.408	903.355
7.2.3	Alım satım opsiyon işlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4	Futures alım satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VIII.	Emanet kıymetler	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

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 1 Ocak 2021- 31 Aralık 2021		
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ		
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	16	338.692
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		333.309
1.1.1 İskontolu		186.600
1.1.2 Diğer		146.709
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		5.383
1.2.1 İskontolu		1.208
1.2.2 Diğer		4.175
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		-
TASARRUF FINANSMAN GELİRLERİ		-
1.8 Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-
1.9 Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	22	293.637
2.1 Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		-
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		222.467
2.3 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-
2.4 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		2.059
2.5 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		60.820
2.6 Diğer Faiz Giderleri		-
2.7 Verilen Ücret ve Komisyonlar		8.291
III. BRÜT K/Z (I-II)		45.055
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	18	36.358
4.1 Personel Giderleri		11.870
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		796
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-
4.4 Genel İşletme Giderleri		23.692
4.5 Diğer		-
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		8.697
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	21	13.373.711
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		4.544
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		5.467
6.3 Temettü Gelirleri		-
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-
6.5 Türev Finansal İşlemler Kârı		398.629
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		12.933.588
6.7 Diğer		31.483
VII. KARŞILIK GİDERLERİ	18	87.302
7.1 Özel Karşılıklar		-
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		81.929
7.3 Genel Karşılıklar		-
7.4 Diğer		5.373
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	21	13.229.272
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		430.278
8.5 Kambiyo İşlemleri Zararı		12.787.039
8.6 Diğer		11.955
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		65.834
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK		-
XI. Tutarı		-
XII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-
XIII. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		65.834
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	21	19.394
14.1 Cari Vergi Karşılığı		30.686
14.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	12	11.292
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		46.440
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-
16.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-
17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-
17.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-
17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gideri		-
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 KZ (XVIII±XIX)		-
XXI. DÖNEM NET KAR/ZARARI (XV+XX)		46.440
Hisse Başına Kar zarar		-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 1 Ocak 2020- 31 Aralık 2020
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ		
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	16	228.492
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		225.422
1.1.1 İskontolu		113.200
1.1.2 Diğer		112.222
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		3.070
1.2.1 İskontolu		979
1.2.2 Diğer		2.091
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 (-)	22	115.299
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		87.039
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-
2.3 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		2.079
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		21.762
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		4.419
III. BRÜT K/Z (I+II)		113.193
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	18	23.227
4.1 Personel Giderleri		9.431
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		61
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-
4.4 Genel İşletme Giderleri		13.735
4.5 Diğer		-
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		89.966
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	21	6.626.127
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		220
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		3.000
6.3 Temettü Gelirleri		-
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-
6.5 Türev Finansal İşlemler Kârı		67.912
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		6.477.237
6.7 Diğer		77.758
VII. KARŞILIK GİDERLERİ	18	165.338
7.1 Özel Karşılıklar		151.293
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		-
7.3 Genel Karşılıklar		-
7.4 Diğer		14.045
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	21	6.529.808
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		53.606
8.5 Kambiyo İşlemleri Zararı		6.467.592
8.6 Diğer		8.610
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		20.947
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-
XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-
XII. NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI		-
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		20.947
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	20	6.230
14.1 Cari Vergi Karşılığı		2.780
14.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		3.450
14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	12	-
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		14.717
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-
16.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-
17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-
17.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-
17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-
19.1 Cari Vergi Karşılığı		-
19.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-
19.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		-
XXI. DÖNEM NET KÂR/ZARARI (XV+XX)		14.717
Hisse Başına Kâr/Zarar		

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıla ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
I. DÖNEM KARI/ZARARI	46.440	14.717
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	46	(165)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	46	(165)
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	58	(207)
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	12	42
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	46.486	14.552

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait özkaynaklar değişim tablosu

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM														
(31/12/2020)														
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	137.600	-	-	40.380	-	(392)	-	-	-	-	159.168	-	103.217	439.973
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	137.600	-	-	40.380	-	(392)	-	-	-	-	159.168	-	103.217	439.973
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(165)	-	-	-	-	-	-	14.717	14.552
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kâr Dağıtım	-	-	-	(40.380)	-	-	-	-	-	-	143.597	-	(103.217)	-
11.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3 Diğer	-	-	-	(40.380)	-	-	-	-	-	-	143.597	-	(103.217)	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	137.600	-	-	-	-	(557)	-	-	-	-	302.765	-	14.717	454.525

(1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

(2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

(3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),

(4) Yabancı para çevirim farkları,

(5) Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

(6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları ifade eder).

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait özkaynaklar değişim tablosu

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
CARİ DÖNEM (31/12/2021)														
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	137.600	-	-	-	-	-	-	(557)	-	-	302.765	-	14.717	454.525
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(49.532)	-	(49.532)
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(49.532)	-	(49.532)
III. Yeni Bakiye (I+II)	137.600	-	-	-	-	-	-	(557)	-	-	302.765	(49.532)	14.717	404.993
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	46	-	-	-	-	46.440	46.486
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(135.583)	-	(14.717)	(150.530)
11.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(150.300)	-	-	(150.300)
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3 Diğer	-	-	-	-	230	-	-	-	-	-	14.487	-	(14.717)	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	137.600	-	-	-	230	-	-	(511)	-	-	166.952	(49.532)	46.440	301.179

(1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

(2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

(3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),

(4) Yabancı para çevirim farkları,

(5) Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

(6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları ifade eder).

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAKİT AKIŞ TABLOSU		Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş cari dönem 01 Ocak 2020- 31 Aralık 2021	Bağımsız denetimden geçmiş önceki dönem 01 Ocak 2020- 31 Aralık 2020
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
	ESAS FAALİYET KONUSU AKTİF VE PASİFLERDEKİ DEĞİŞİM ÖNCESİ			
1.1	FAALİYET KÂRI		152.717	177.292
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		328.761	215.603
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(287.889)	(115.704)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	17	5.383	3.070
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	5	49.395	75.097
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(11.870)	(9.224)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(32.044)	(12.121)
1.1.9	Diğer		100.981	20.571
1.2	ESAS FAALİYET KONUSU AKTİF VE PASİFLERDEKİ DEĞİŞİM		(264.395)	(8.098)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(338.671)	(1.280.880)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		33.106	34.713
1.2.5	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(1.548)	4.488
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(246)	426
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		88.740	1.223.143
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(45.776)	10.012
I.	ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT AKIŞI		(111.678)	169.194
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1	İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2	Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	11	(1.005)	(1.220)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	11	-	834
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8	Satılan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer		(11.128)	(67.406)
II.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT AKIŞI		(12.133)	(67.792)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		300.141	107.000
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(154.064)	(215.000)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(3.796)	(3.630)
3.6	Diğer		-	-
III.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN NET NAKİT		142.281	(111.630)
IV.	YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		2.315	854
V.	NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARDAKİ NET ARTIŞ		20.785	(9.374)
VI.	DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR		8.479	17.853
VII.	DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR	3	29.264	8.479

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait kar dağıtım tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Cari dönem (31/12/2021) (*)	Önceki dönem (31/12/2020)
I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1 Dönem karı/(zararı)	65.834	20.947
1.2 Ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler (-)	(19.394)	(6.230)
1.2.1 Kurumlar vergisi (gelir vergisi)	(30.686)	(2.780)
1.2.2 Gelir vergisi kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer vergi ve yasal yükümlülükler(**)	11.292	(3.450)
A. NET DÖNEM KARI/(ZARARI) (1.1 - 1.2)	46.440	14.717
1.3 Geçmiş dönem zararı (-)	-	-
1.4 Birinci tertip yasal yedek akçe (-)	-	-
1.5 Kurulmuşta bırakılması ve tasarrufu zorunlu yasal fonlar (-)	-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3-1.4-1.5)]	46.440	14.717
1.6 Ortaklara birinci temettü (-)	-	(150.300)
1.6.1 Hisse senedi sahiplerine	-	(150.300)
1.6.2 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma intifa senetlerine	-	-
1.6.4 Kara iştirakli tahvillere	-	-
1.6.5 Kar ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
1.7 Personele temettü (-)	-	-
1.8 Yönetim kuruluna temettü (-)	-	-
1.9 Ortaklara ikinci temettü (-)	-	-
1.9.1 Hisse senedi sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma intifa senetlerine	-	-
1.9.4 Kâra iştirakli tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
1.10 İkinci tertip yasal yedek akçe (-)	-	-
1.11 Statü yedekleri (-)	-	-
1.12 Olağanüstü yedekler	-	-
1.13 Diğer yedekler	-	-
1.14 Özel fonlar	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 Dağıtılan yedekler	-	(14.717)
2.2 İkinci tertip yasal yedekler (-)	-	-
2.3 Ortaklara pay (-)	-	-
2.3.1 Hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma intifa senetlerine	-	-
2.3.4 Kâra iştirakli tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
2.4 Personele pay (-)	-	-
2.5 Yönetim kuruluna pay (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KAR		
3.1 Hisse senedi sahiplerine (TL)	-	-
3.2 Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
3.3 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (TL)	-	-
3.4 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 Hisse senedi sahiplerine (TL)	-	-
4.2 Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
4.3 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (TL)	-	-
4.4 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-

(*) 2021 yılı kar dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir. Genel Kurul toplantısı rapor tarihi itibarıyla henüz yapılmamıştır.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden Şirket'in 31 Aralık 2021 itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan ertelenmiş vergi gelir/gideri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Deniz Faktoring A.Ş. ("Şirket"), 2 Temmuz 1998 tarihinde kurulmuş ve aynı yıl faaliyete geçmiştir. Şirket, Türkiye'deki sınai ve ticari kuruluşlara faktoring hizmeti vermektedir. Şirket'in merkezi Büyükdere Caddesi No:141 Kat:16 Esentepe Şişli/İstanbul adresindedir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin %99,99'u Denizbank A.Ş.'ye aittir.

22 Mayıs 2018 tarihinde, Emirates NBD Bank PJSC (Emirates NBD) ve Sberbank of Russia (Sberbank), Sberbank'ın, sahibi olduğu Denizbank'ın hisselerinin %99,85'inin Emirates NBD'ye satışı konusunda kesin bir sözleşme imzaladıklarını duyurmuştur. Hisse devir işlemi, Türkiye, Rusya, Birleşik Arap Emirlikleri ve Denizbank'ın faaliyet gösterdiği diğer ülkelerin düzenleyici kuruluşlarının onayı ile 31 Temmuz 2019 tarihinde tamamlanmıştır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 42 kişidir (31 Aralık 2020: 40).

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, finansal tablolarını Bin Türk Lirası ("TL") olarak, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlamıştır. Finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tabloları BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlanarak kamuya ilan edilir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan türev finansal araçlar ve finansal varlıklar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 25 Şubat 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.1.2 Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2019 yılının Aralık ayında Çin'in Wuhan kentinde ortaya çıkan yeni koronavirüs tipi COVID-19, tüm dünyada ölümcül solunum yolu hastalıklarına yol açmış ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020 tarihinde küresel salgın olarak nitelendirilmiştir. Pandemi haline gelen hastalığın olumsuz etkilerinden korunma amaçlı olarak tüm dünyada çeşitli önlemler alınmış, alınan önlemler nedeni ile de ekonomilerde daralmalar meydana gelmiştir. Salgının etkilerinin Şirket finansal tabloları üzerindeki olası etkileri ilgili birimler ve Şirket yönetimi tarafından düzenli olarak takip edilmektedir.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

2.2.1 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa, veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Kamu Gözetimi Kurumu (KGK), 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardına İlişkin Açıklamalar

KGK tarafından 19 Ocak 2017 tarih ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 01.01.2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren "TFRS 9-Finansal Araçlar" standardı, "TMS 39-Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerini almıştır. Şirket 2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair yönetmelikle beraber ilk uygulama tarihi 1 Ocak 2021 olacak şekilde TFRS 9 uygulama kararı almıştır. Bahse konu standardın uygulanmasına ve etkilerine yönelik açıklamalara aşağıda başlıklar halinde yer verilmiştir.

a) Değer Düşüklüğü Karşılıkları

	TFRS 9 Öncesi Defter Değeri	Yeniden Ölçümler	TFRS 9 Defter Değeri
	31 Aralık 2020		01 Ocak 2021
Birinci Aşama (Beklenen Zarar Karşılıkları)	-	4.028	4.028
İkinci Aşama (Beklenen Zarar Karşılıkları)	-	93.300	93.300
Üçüncü Aşama (Beklenen Zarar Karşılıkları)	79.566	(5.526)	74.040
Diğer Karşılıklar	29.887	(29.887)	-
Toplam	109.453	61.915	171.368

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

2.2.1 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardına İlişkin Açıklamalar (devamı)

b) Özkaynak Etkileri

19 Ocak 2017 tarih ve 29953 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “TFRS 9-Finansal Araçlar” standardının ilgili hükümleri uyarınca önceki dönem bilgilerinin yeniden düzenlenmesi zorunluluğu bulunmamaktadır. Önceki dönem bilgilerinin yeniden düzenlenmemesi halinde, önceki defter değeri ile ilk uygulama tarihindeki 1 Ocak 2021 defter değeri arasındaki farkın özkaynakların açılış bakiyesine yansıtılması gerekmektedir. Anılan hususa ilişkin açıklamalara aşağıda yer verilmiştir.

TFRS 9 uygulamasına geçiş öncesinde geçerli olan mevzuat çerçevesinde ayrılmış özel ve genel karşılıklar iptal edilerek TFRS 9 esaslarına göre beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır. Bu çerçevede, söz konusu işlemler neticesinde, toplam kredi karşılıkları üzerinde 61.915 TL’lik gider yönlü etki yaratmış ve ayrıca beklenen zarar karşılıkları için 12.383 TL’lik ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

Bahse konu işlemler neticesinde, geçmiş yıl karında 49.532 TL tutarında azalış meydana gelmiştir.

2.2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

1 Şubat 2019 tarih ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak güncellenen “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanmıştır. 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla TFRS 9’un uygulanması sebebiyle 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolar 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak verilmemiş olup, bir önceki sene raporlanmış haliyle sunulmuştur.

2.2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2021 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da değişiklikler içeren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama'daki değişiklikler, reformun gerektirdiği değişikliklere pratik bir çözüm getirmekte olup, korunma muhasebesinin hükümlerine ilişkin olarak Gösterge Faiz Oranı Reformu uyarınca korunma muhasebesinin sona erdirilmesine gerek olup olmadığına, ve Gösterge Faiz Oranı Reformu'na tabi olan finansal araçlardan kaynaklanan ve işletmenin maruz kaldığı risklerin niteliği ve kapsamı ile işletmenin bu riskleri nasıl yönettiği ve işletmenin alternatif gösterge faiz oranlarına geçişi tamamlamak açısından kaydettiği ilerleme ve işletmenin bu geçiş sürecini nasıl yönettiğine açıklık getirir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'ya yapılan bu değişiklikler 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket yönetimi, bu değişikliklerin Şirket'in solo finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 3 (Değişiklikler)	<i>Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar</i>
TMS 16 (Değişiklikler)	<i>Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar</i>
TMS 37 (Değişiklikler)	<i>Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti</i>
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	<i>TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler</i>
TFRS 4 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikalarının Açıklanması</i>
TMS 8 (Değişiklikler)	<i>Muhasebe Tahminleri Tanımı</i>
TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi</i>

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 3 (Değişiklikler) Kavramsal Çerçeve’ye Yapılan Atıflar

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve’de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kar veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 37 (Değişiklikler) Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti

TMS 37’de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeye doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dahil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 4 (Değişiklikler) TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya ilişkin Değişiklikler'i yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 12'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikaları

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Dipnot 23).

İlişkili taraf, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ('raporlayan işletme') ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:
Söz konusu kişinin,
- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda,
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde, raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde,

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

Faktoring alacakları ve değer düşüklüğü

Faktoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu faktoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Şirket, "TFRS 9-Finansal Araçlar" standardına uygun olarak, itfa edilmiş maliyetinden veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirden izlenen finansal varlıklar için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, ilk muhasebeleşmeden sonra finansal varlıkların kredi kalitesindeki değişimi esas alan ve detaylarına aşağıda başlıklar halinde yer verilen "üç aşamalı" değer düşüklüğü modeline göre beklenen kredi zararı karşılığı belirlenmektedir.

TFRS 9 kapsamında, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır.

Beklenen kredi zararları tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir. TFRS 9 kapsamında beklenen zarar karşılıklarının hesaplanmasında önemli belirleyicilerden biri finansal varlığın kredi riskinde önemli ölçüde artış olup olmadığının değerlendirilmesidir. Bu finansal varlıklar finansal tablolara ilk alındıkları andan itibaren gözlemlenen kredi risklerindeki artışa bağlı olarak aşağıdaki üç kategoriye ayrılmıştır:

Aşama 1:

Finansal tablolara ilk alındıkları anda veya finansal tablolara ilk alındıkları andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklardır. Bu varlıklar için kredi riski değer düşüklüğü karşılığı 12 aylık temerrüt riski üzerinden beklenen kredi zararları tutarında muhasebeleşmektedir. 12 aylık beklenen kredi zararı raporlama tarihini takip eden 12 ayda gerçekleşen bir temerrüt beklentisine dayanarak hesaplanır.

Aşama 2:

Finansal varlığın raporlama tarihi itibarıyla, finansal tablolara ilk alındığı ana göre kredi riskinde önemli bir artış olması durumunda, ilgili finansal varlık 2. Aşamaya aktarılmaktadır. Kredi riski değer düşüklüğü karşılığı ilgili finansal varlığın ömür boyunca temerrüt riski üzerinden beklenen kredi zararına göre belirlenmektedir.

Bir finansal varlığın ikinci aşamada sınıflandırılmasına yönelik olarak aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır:

- 90 günden az, 30 günden fazla gecikme olması
- Kredinin ödeme gücü nedeniyle yeniden yapılandırmaya tabi tutulması

Aşama 3:

Değer düşüklüğü için yeterli ve tarafsız bilgiler bulunan finansal varlıklar 3. aşamada sınıflanmaktadır. Değer düşüklüğü karşılığı hesaplamalarında temerrüt olasılığı %100 olarak dikkate alınmakta ve finansal varlığın ömür boyu beklenen kredi zararına göre karşılık hesaplanmaktadır. Bir finansal varlığın üçüncü aşamada sınıflandırılması için 90 günün üzerinde gecikmesinin olması gerekmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

Faktoring alacakları ve değer düşüklüğü (devamı)

2020 yılına ait politikalar

Faktoring alacakları ve değer düşüklüğü

Faktoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu faktoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili tebliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

Diğer Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" ve "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi:

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

Vadesine kadar elde tutulacak ve satılmaya hazır borçlanma araçları ve kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemine göre hesaplanmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

Faktoring alacakları ve değer düşüklüğü (devamı)

İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen varlıklar:

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, itfa edilmiş maliyetiyle ölçülen varlıklar (yatırımlar) olarak sınıflandırılır. İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen varlıklar (yatırımlar), etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar:

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememiği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrililmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Tahsilinin mümkün olmadığına kanaat getirilen kredi ve diğer alacaklar kanuni takip ve teminatların nakde dönüştürülmesi yolu ile tahsil edilmekte veya Banka yönetim kurulu tarafından alınan karar doğrultusunda Vergi Usul Kanunu gerekleri yerine getirilerek aktiften sililmektedir.

Şirket, BDDK'nın 27 Kasım 2019 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanan "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında anapara takip bakiyesi ve karşılık bakiyesi 19.675 TL olan donuk alacaklarını Aralık ayı içerisinde kayıtlarından düşmüştür. Yapılan bu işlem takibe dönüşüm oranına puan olarak %0,6 oranında azaltıcı etki yaratmıştır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Belirli olmayan bir süre için yatırım amaçlı olarak elde tutulan ve likidite ihtiyacı, faiz, kur veya hisse senedi fiyatlarında meydana gelecek değişikliklere göre elden çıkarılabilecek finansal varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Şirket yönetimi, bu tür finansal varlıkların sınıflandırmasını alım tarihinde yapmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Finansal tablolara yansıtılmasından sonra finansal Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değerleri üzerinden değerlendirilmiştir. Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıklarından borsaya kayıtlı olmayanlar gerçeğe uygun değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı ve gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın maliyet değeri ile değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerlerde meydana gelen tüm değişikliklerin etkisi öz sermaye altında muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu menkul kıymetler elden çıkarıldığı zaman birikmiş gerçeğe uygun değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilmektedir.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının kayıtlı değerleri her raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para işlemleri

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk lirasına çevrilmektedir. Bu işlemler sonucu ve dövizle endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kar ve zararlar gelir tablosuna yansıtılır. Bu bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

Maddi Duran varlıklar

Maddi Duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıl</u>
Mobilya ve demirbaşlar	3-5
Özel maliyetler	4-8
Taşıtlar	4-8

Maddi duran varlıkların defter değerleri net gerçekleşebilir değerlerinden yüksekse finansal tablolarda net gerçekleşebilir değerleriyle gösterilirler. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karının belirlenmesinde dikkate alınır.

Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar yazılım giderlerinden oluşmakta ve 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden beş yılda itfa edilmektedir. Bilgisayar yazılımları için yapılan bakım ve benzeri harcamalar gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bununla birlikte mevcut bilgisayar programlarının süre ve faydasını artıracak olan harcamalar yazılımların maliyetine eklenmek suretiyle aktifleştirilmektedir. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Bilgisayar yazılımları	3-15

Finansal yükümlülükler

Finansal borçlar, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınırlar. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 9).

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Karşılıklar koşullu varlık ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal dipnotlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşme ihtimallerinin fiilen kesin olduğu durumlarda muhasebeleştirilmekte aksi takdirde sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

Gelir ve giderin tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri

Faktoring işlemlerinden kaynaklanan ücret ve komisyonlar ilişkilendirilen işlemin süresine bağlı olarak gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

(ii) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri, Şirket'in temettü ödemesi almaya hak kazandığı anda gelir yazılır.

(iii) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(iv) Finansman gelirleri/(giderleri)

Finansman gelirleri, faiz gelirlerini ve kur farkı gelirlerini içerir. Finansman giderleri, kredi faiz giderleri, kur farkı giderleri ve diğer finansman giderlerini içermektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir

Ertelenen vergiler

Ertelenen vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Doğrudan özsermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise vergi etkileri doğrudan özsermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir. Ertelenen vergi hesaplamasında, yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla halihazırda geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 12).

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluşturulduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikaları (devamı)

Hisse başına kazanç

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediği için hisse başına kazanç hesaplaması sunulmamaktadır.

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar, finansal tablolara ilk olarak alım sırasında oluşan masrafları da içeren gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde yine gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Türev finansal araçlar her ne kadar Şirket’in risk yönetimi çerçevesinde kullanılsalar da, riskten korunma muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımamaları nedeniyle alım satım amaçlı türev finansal araçlar olarak finansal tablolara yansıtılır. Bu enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer faaliyet gelirleri /giderleri olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Finansal kiralamalar

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar.

Finansal giderler, Şirket’in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Şirket’in finansal kiralama borçları bulunmamaktadır.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde kaydedilir. Sermaye artırımına ilişkin katlanılan vazgeçilmez ve kaçınılmaz doğrudan masraflar toplam ödenmiş sermaye içerisinde sınıflandırılmaktadır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket’in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.7. Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

3. Nakit değerler ve bankalar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kasa	-	-
Bankalar	29.264	8.479
~ Vadesiz mevduat	29.264	8.479
~ Vadeli mevduat	-	-
	29.264	8.479

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzeri değerlerin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla tutarı 29.264 TL'dir (31 Aralık 2020: 8.479 TL).

4. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Net)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Tahvil (*)	-	58.684
	-	58.684

(*) 31 Aralık 2021 gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar yansıtılan finansal varlık bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 58.684 TL)

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Faktoring alacakları

	31 Aralık 2021
Yurtiçi faktoring alacakları, net	2.162.865
İhracat ve ithalat faktoring alacakları, net	886.379
Takipteki faktoring alacakları	86.968
Brüt faktoring alacakları	3.136.212
<u>Beklenen Zarar Karşılıkları</u>	(234.412)
Aşama 1	(8.124)
Aşama 2	(145.388)
Aşama 3	(80.900)
Kazanılmamış faiz gelirleri	(46.837)
Faktoring alacakları, net	2.854.962

	31 Aralık 2020
Yurtiçi faktoring alacakları, net	2.244.658
İhracat ve ithalat faktoring alacakları, net	419.315
Takipteki faktoring alacakları	79.566
Brüt faktoring alacakları	2.743.539
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü	
Karşılığı	(79.566)
Kazanılmamış faiz gelirleri	(27.180)
Faktoring alacakları, net	2.636.793

Kazanılmamış faiz gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş gelirleri temsil etmektedir.

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık ileri vadeli çek ve senetlerinin toplamı 31 Aralık 2021 itibarıyla 5.402.084 TL'dir (31 Aralık 2020: 3.394.725 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 514.546 TL (31 Aralık 2020: 433.801 TL) tutarında yurtiçi faktoring alacakları ve 141.520 TL (31 Aralık 2020: 106.114 TL) tutarında yurtdışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur. Buna ilave olarak 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 553.093 TL (31 Aralık 2020: 534.211 TL) tutarında kabil-i rücu işlem nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Faktoring alacakları (devamı)

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	31 Aralık 2021
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	3.002.406
Değer düşüklüğüne uğramış	86.968
Brüt	
(Eksi): Beklenen Zarar Karşılıkları	(234.412)
Net faktoring alacakları	2.854.962

	31 Aralık 2020
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	2.634.010
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış (*)	2.783
Değer düşüklüğüne uğramış	79.566
Brüt	
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	(79.566)
Net faktoring alacakları	2.636.793

(*) Cari dönemde vadesi geçmiş faktoring alacakları 90 gün sınırını aşmayan faktoring alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 180 gün).

Şirket, faktoring alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını BDDK tarafından yayımlanan ilgili tebliğ ve yönetmelik hükümlerine uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

Faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
0 - 1 ay	520.425	1.046.327
1 - 3 ay	1.917.139	1.098.861
3 - 12 ay	411.219	489.381
1 yıl ve üzeri	6.179	2.224
	2.854.962	2.636.793

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**5. Faktoring alacakları (devamı)**

Beklenen zarar karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla beklenen zarar karşılığı detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	Faktoring Alacakları	Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	Kazanılmamış Faiz geliri (-)	Faktoring Alacakları, Net
Aşama 1	2.864.324	(8.124)	(45.592)	2.810.608
Aşama 2	184.920	(145.388)	(1.245)	38.286
Aşama 3	86.968	(80.900)	-	6.067
Toplam	3.136.212	(234.412)	(46.837)	2.854.962

Takipteki faktoring alacakları karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Özel Karşılıklar Hareket Tablosu:	Aşama 1	Aşama 2	Aşama 3	Toplam
Önceki Dönem Sonu	-	(29.887)	(79.566)	(109.453)
TFRS9 Açılış Etkisi	(4.028)	(63.414)	5.526	(61.916)
Ayrılan karşılık	(17.171)	(60.364)	(38.383)	(115.918)
Tahsilatlar ve karşılık iptalleri	3.126	8.415	61.009	72.550
Aşamalar Arası Giriş / Çıkış	9.949	(138)	(9.811)	-
Dönem içerisinde kayıttan silinen tutar	-	-	19.675	19.675
Dönem Sonundaki Karşılık	(8.124)	(145.388)	(80.900)	(234.412)

31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile faktoring alacakları için beklenen zarar karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020
1 Ocak	(52.542)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	(151.293)
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar	75.097
Dönem içerisinde kayıttan silinen tutar (*)	49.172
31 Aralık	(79.566)

(*) Şirket BDDK'nın 27 Kasım 2019 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanan "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında anapara takip bakiyesi ve karşılık bakiyesi 49.172 TL olan donuk alacaklarını Aralık ayı içerisinde kayıtlarından düşmüştür. Yapılan bu işlem takibe dönüşüm oranına puan olarak %2 oranında azaltıcı etki yaratmıştır (2019 yılında 183.808 TL kayıtlarından düşmüştür.).

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**5. Faktoring alacakları (devamı)**

Brüt faktoring alacaklarının 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla yüzdesel sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021 %	31 Aralık 2020 %
Elektrik Elektronik	21	13
İnşaat-İnşaat Malz.	14	9
Madencilik	9	12
Gıda	9	5
Basın – Yayın – Reklam – Tanıtım	5	3
Tekstil	3	2
Metal- Makine	3	2
Enerji	1	31
Diğer	36	23
	100	100

6. Alınan krediler

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla alınan krediler aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
		Faiz oran Aralığı	Tutarı	Faiz oran Aralığı	Tutarı
TL	%16,70- %25,50		2.193.866	%8,90- %19,25	2.099.378
			2.193.866		2.099.378

Şirketin 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla aldığı kredilerin tamamı sabit faizlidir.

7. Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar

		31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
		TP	YP	TP	YP
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları		18.938	-	1.767	-
		18.938	-	1.767	-

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Diğer Yükümlülükler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Satıcılara Borçlar	1.010	591
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	3.120	2.770
Diğer	5.806	2.127
	9.936	5.488

9. Karşılıklar

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılıkları	26.349	21.096
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	1.923	1.626
Personel kullanılmamış izin karşılığı	671	231
Diğer karşılıklar	-	29.887
	28.943	52.840

▪ Diğer karşılıklar

31 Aralık 2020 itibarıyla belirli faktoring alacakları için ayrılmış muhtemel risk karşılık tutarı 29.887 TL'dir.

▪ Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Şirket mevcut iş kanunu gereğince en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 10.596,74 tam TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 tam TL) ile sınırlandırılmıştır.

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**9. Karşılıklar (devamı)**

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak 2021	1.626	1.358
Yıl içerisindeki artış	143	122
Ödenen kıdem tazminatı	(357)	(61)
Kıdem tazminatı aktüeryal kayıp/(kazanç)	511	207
31 Aralık 2021	1.923	1.626

10. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	2.668	274	-	2.942
Taşıtlar	-	-	-	-
Özel maliyetler	1.022	-	-	1.022
Kullanım hakkı varlıkları	9.452	731	-	10.183
	13.142	1.005	-	14.147

Birikmiş amortisman:				
Mobilya ve demirbaşlar	(1.906)	(316)	-	(2.222)
Taşıtlar	-	-	-	-
Özel maliyetler	(1.022)	-	-	(1.022)
Kullanım hakkı varlıkları	(3.083)	(1.856)	-	(4.939)
	(6.011)	(2.172)	-	(8.183)

Net defter değeri				5.964
--------------------------	--	--	--	--------------

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	3.454	47	(834)	2.667
Taşıtlar	-	-	-	-
Özel maliyetler	1.022	-	-	1.022
Kullanım hakkı varlıkları	8.279	1.173	-	9.452
	12.755	1.220	(834)	13.141

Birikmiş amortisman:				
Mobilya ve demirbaşlar	(1.625)	(286)	5	(1.906)
Taşıtlar	-	-	-	-
Özel maliyetler	(1.022)	-	-	(1.022)
Kullanım hakkı varlıkları	(1.418)	(1.665)	-	(3.083)
	(4.065)	(1.951)	5	(6.011)

Net defter değeri				7.130
--------------------------	--	--	--	--------------

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**11. Maddi olmayan duran varlıklar**

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Yazılımlar, maliyet	15.367	11.128	-	26.495
Birikmiş itfa payları	(9.758)	(4.837)	-	(14.595)
Net defter değeri				11.899

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Yazılımlar, maliyet	12.961	2.406	-	15.367
Birikmiş itfa payları	(6.690)	(3.068)	-	(9.758)
Net defter değeri				5.609

12. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama ve değerleme yöntem farkları için ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ertelenen Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.923	1.626
Kullanılmamış İzin Karşılığı	671	231
Türev İşlemler Gelir Reeskontu	(18.938)	(1.767)
Faktoring Alacakları Karşılığı ve Kazanılmamış Gelirler	174.335	45.652
Diğer	5.043	1.688
	163.034	47.430
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	481	325
Kullanılmamış İzin Karşılığı	168	46
Türev İşlemler Gelir Reeskontu	(4.735)	(353)
Faktoring Alacaklar Karşılığı	35.972	9.130
Diğer	1.261	338
Ertelenen Vergi Aktifi/(Pasifi), (net)	33.147	9.486

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**12. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu (devamı)**

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	9.486	12.894
1 Ocak İtibarıyla yeniden düzenlenme etkisi	12.383	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	11.292	(3.450)
Diğer Kapsamlı Gelir Altında Gösterilen Ertelenmiş Vergi Gelir Gideri (tanımlanmış fayda yükümlülükleri)	(14)	42
Kapanış Bakiyesi	33.147	9.486

13. İhraç edilen menkul kıymetler

Şirketin 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihi itibarıyla sırasıyla 407.128 TL ve 106.987 TL ihraç edilen bonoları bulunmaktadır.

İhraç edilen bonoların detayları aşağıdaki gibidir (nominal):

İhraç Tarihi	Bileşik Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2021
18 Ağustos 2021	20,29	2 Şubat 2022	227.000
03 Kasım 2021	17,50	26 Şubat 2022	116.000
10 Aralık 2021	18,07	23 Şubat 2022	65.000
			408.000

İhraç Tarihi	Bileşik Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2020
9 Aralık 2020	17,33	3 Mart 2021	55.000
23 Ekim 2020	15,06	29 Ocak 2021	27.000
13 Kasım 2020	6,76	29 Ocak 2021	25.000
			107.000

14. Diğer Aktifler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
BSMV alacakları	3.719	2.490
Dava ve Mahkeme Masraflarından alacaklar	122	136
Peşin Ödenmiş Giderler	115	130
	3.956	2.756

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Özkaynaklar

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Denizbank A.Ş.	99,99	137.599	99,99	137.599
Diğer	0,01	1	0,01	1
	100	137.600	100	137.600

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında birikmiş karlar aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş Yıllar Karı/Zararı"nda izlenen özkaynak kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kâr dağıtımını sayılmamaktadır.

Bununla birlikte BDDK tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir.

Tüm öz kaynak kalemlerine ilişkin "öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımına ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**16. Esas faaliyet gelirleri**

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Faktoring faiz gelirleri (net)	333.309	225.422
Faktoring ücret ve komisyon gelirleri	5.383	3.070
	338.692	228.492

17. Karşılık Giderleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021			
	1. Aşama	2. Aşama	3. Aşama	Toplam
Beklenen Zarar Karşılıkları	4.096	52.088	25.746	81.929
Diğer	-	-	-	5.373
	4.096	52.088	25.746	87.302
	1 Ocak - 31 Aralık 2020			
Özel Karşılık Giderleri				151.293
Diğer Karşılık Giderleri				14.045
				165.338

18. Esas faaliyet giderleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Personel giderleri	11.870	9.431
Amortisman ve itfa payı giderleri	7.010	5.019
Pazarlama ve reklam giderleri	5.356	2.590
Hizmet bedeli giderleri	5.062	1.816
Denetim ve danışmanlık giderleri	851	612
İstihbarat giderleri	642	489
Bilgi işlem giderleri	787	302
Araç ve Seyahat giderleri	101	252
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	796	61
Kırtasiye giderleri	30	17
Haberleşme giderleri	10	3
Diğer	3.844	2.635
	36.358	23.227

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin KDV hariç ücretlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Raporlama Dönemine ait Bağımsız Denetim Ücreti	(125)	(110)
	(125)	(110)

20. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	30.686	2.780
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi	-	3.450
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi	11.292	-
Toplam vergi gideri (net)	19.394	6.230

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki Türkiye’de ve diğer ülkelerde kurulmuş bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları, faaliyetlerini sürdürdükleri ülkelerin yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında (31 Aralık 2020: %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

22 Nisan 2021 tarihli 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”ın 11. Maddesi’nde belirtildiği üzere 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na “Geçici Madde 13” eklenmiştir. 1’inci geçici madde uyarınca bu Kanunun 32 nci maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için ise %23 olarak 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**20. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı (devamı)**

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin muabakatı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021
Vergi öncesi kar	65.834
%25 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	16.459
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler, net	2.936
Cari yıl vergi gideri	19.394
	31 Aralık 2020
Vergi öncesi kar	84.113
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	4.608
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler, net	1.622
Cari yıl vergi gideri	6.230

Cari yıl vergi varlığı ve vergi borcu mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kurumlar vergisi karşılığı	(30.686)	(2.780)
Peşin ödenen vergi	32.044	11.524
Cari dönem vergi borcu / varlığı	1.358	8.744

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**21. Diğer faaliyet gelirleri ve giderleri**

Diğer Faaliyet Gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kambiyo işlemleri karı	12.933.588	6.477.237
Türev işlem karı	398.629	67.912
Menkul değerlerden alınan faizler gelirler	5.467	3.000
Bankalardan alınan faizler	4.544	220
Diğer	31.483	77.758
	13.373.711	6.626.127

Diğer Faaliyet Giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kambiyo İşlem Zararları	12.787.039	6.467.592
Türev İşlemlerinden Zararlar	430.278	53.606
Teminat mektubu komisyonu	6.116	4.520
Dava ve mahkeme masrafları	5.679	4.028
Ödenen banka masrafları	136	50
Diğer	24	12
	13.229.272	6.529.808

22. Finansman giderleri

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Kullanılan kredilere verilen faizler	222.467	87.039
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	60.820	21.762
Verilen ücret ve komisyonlar	8.291	4.419
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri	2.059	2.079
	293.637	115.299

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alınan krediler:

	Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2021
Denizbank Bahrain	TRY	25,00	3 Ocak 2022	822.000
				822.000
	Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2020
Denizbank Bahrain	TRY	18,25	4 Ocak 2021	253.500
Denizbank Bahrain	TRY	18,50	4 Ocak 2021	250.000
Denizbank Bahrain	TRY	19,25	4 Ocak 2021	200.000
Denizbank Bahrain	TRY	19,25	4 Ocak 2021	120.000
Denizbank A.Ş.	TRY	18,25	6 Ocak 2021	43.980
Denizbank Bahrain.	TRY	17,75	4 Ocak 2021	18.000
				885.480

İlişkili taraflardan sağlanan menkul kıymetler:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Denizbank A.Ş.	-	58.684
	-	58.684

İlişkili taraflarda bulunan banka mevduatları:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Denizbank A.Ş.	1.910	6.892
Denizbank AG	26.724	1.259
	28.634	8.151

İlişkili taraflara borçlar:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Intertech Bilgi İşlem ve Pazarlama Tic.A.Ş.	144	2.550
Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	63	52
Deniz Finansal Kiralama A.Ş.	57	-
	264	2.602

İlişkili taraflardan faiz gelirleri:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Denizbank A.Ş.	122	220
	122	220

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara ödenen faiz giderleri:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Denizbank Bahrain	69.058	6.515
Denizbank A.Ş.	862	2.563
	69.920	9.078

İlişkili taraflara ödenen masraf ve komisyonlar:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	2.391	1.403
Denizbank A.Ş.	763	1.143
Denizbank A.G	82	23
	3.236	2.569

İlişkili taraflarla yapılan türev işlemler:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	18.938	1.767
	18.938	1.767

Bilanço Dışı Varlıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Swap Alış</u>		
Denizbank A.Ş.	1.033.116	452.947
<u>Swap Satış</u>		
Denizbank A.Ş.	1.012.277	450.408

İlişkili taraflarla yapılan türev işlem karı/zararı:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Denizbank A.Ş.	173.896	27.365
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar (*) (**)

- (*) Şirket'in üst düzey yöneticileri genel müdür, genel müdür yardımcıları ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır.
- (**) Söz konusu tutar ücret, ikramiye, prim gibi parasal hakların yanı sıra araç kira ve amortisman ve diğer masraf kalemlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket ağırlıklı olarak faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, kredi riskini doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek, müşterilerden beklenen tahsilatları düzenli olarak takip etmek ve riskli görülen durumlarda yükümlülükler çerçevesinde belirli miktarda teminat almak yoluyla kontrol altında tutulmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerin ağırlıklı olarak gerçekleştiği Türkiye'de yoğunlaşmaktadır. Değişik sektörlerden çok sayıda müşteriye hizmet verilerek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

2021	Varlıklar	Yükümlülükler
Türkiye	99,44%	58,83%
Avrupa ülkeleri	0,56%	3,48%
Diğer	-	37,69%
	100%	100%
2020	Varlıklar	Yükümlülükler
Türkiye	99,66%	47,84%
Avrupa ülkeleri	0,34%	11,83%
Diğer	-	40,33%
	100%	100%

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

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

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Maruz kalınan azami kredi riski tablosu**

	31 Aralık 2021			
	Faktoring Alacakları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Bankalar	Türev finansal varlıklar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.854.962	-	29.264	18.938
		-		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.854.962	-	29.264	18.938
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)				-
- Genel kredi karşılığı (-) (**)				-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
		-		
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	(147.445)	-		-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	86.968	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(234.413)	-	-	-
		-		
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

(**) Şirket Karşılıklar Tebliği'ne istinaden; bu alacaklara, söz konusu tebliğde belirtilen süreleri geçmemiş olmasına rağmen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkeleri doğrultusunda belirlendiği oranlarda özel karşılık ayırmaktadır.

Deniz Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	31 Aralık 2020			
	Faktoring Alacakları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	Bankalar	Türev finansal varlıklar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.636.793	58.684	8.479	1.767
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.636.793	58.684	8.479	1.767
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Genel kredi karşılığı (-) (**)	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	79.566	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(79.566)	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

(**) Şirket Karşılıklar Tebliği'ne istinaden; bu alacaklara, söz konusu tebliğde belirtilen süreleri geçmemiş olmasına rağmen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkeleri doğrultusunda belirlendiği oranlarda özel karşılık ayırmaktadır.

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski

Piyasa Riski Şirket'in sermaye ve kazançları ile Şirket'in hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin, faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirket piyasa riskini, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

Risk Yönetimi Politikaları Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Risk Yönetimi Politikasının uygulanması ve politika ilkelerine uyulması Şirket'in sorumluluğundadır.

Şirket bir faktoring şirketi olarak müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılarken kur riski, faiz riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon Yönetimi bu riskleri yönetirken Şirket'in varlık ve yükümlülük yapısına odaklanmaktadır. Fon Yönetimi, Şirket'e fon sağlama, açık pozisyonu ve faiz oranı riskini dengeleme ve likidite fazlası oluşması durumunda bu fazlanın yönetilmesi görevlerini yürütmektedir.

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Fon Yönetimi bölümü günlük olarak Şirket'in faize duyarlı varlıklarını, yükümlülüklerini ve bilanço dışı kalemlerini takip etmektedir. Ayrıca Mali Kontrol bölümü faiz riskini aylık olarak zaman çizelgesinde vadelerine göre yayarak raporlamaktadır. Faiz oranı riski duyarlılık analizleri (Basis Point Value analizi) Deniz faktoring Piyasa Riski tarafından döviz cinsleri ve vadeler göz önünde bulundurularak aylık olarak hesaplanmakta ayrıca Riske Maruz Değer (Value at Risk) hesaplamaları da yapılarak Risk Yönetimi Politikalarında belirlenen limit kontrolleri ile aylık bazda raporlanmaktadır

Finansal araçlara uygulanan yıl içerisindeki ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler						
Faktoring alacakları, net	4,5	3,3	23,00	5,73	5,30	18,23
Pasifler						
Alınan Krediler	1,8	1,9	18,7	-	2,37	11,72
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	18,4	-	-	10,17

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

31 Aralık 2021	3 aya kadar	3-12 aya kadar	1 yıl Üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	-	-	-	29.264	29.264
Türev finansal varlıklar	18.938	-	-	-	18.938
Faktoring alacakları	520.425	2.328.355	6.181	-	2.854.961
Maddi duran varlıklar	-	-	-	5.964	5.964
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	11.899	11.899
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	33.147	33.147
Diğer aktifler	-	-	-	3.970	3.970
Cari dönem vergi varlığı	-	-	-	1.358	1.358
Toplam aktifler	539.363	2.328.355	6.181	85.602	2.959.502
Alınan krediler	2.094.642	62.387	36.837	-	2.193.866
Faktoring borçları	10.541	-	-	-	10.541
Kiralama İşlemlerinden borçlar	-	-	-	7.910	7.910
İhraç edilen menkul kıymetler	-	407.128	-	-	407.128
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	9.936	9.936
Karşılıklar	-	-	-	28.943	28.943
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	-	-
Toplam pasifler	2.105.183	469.515	36.837	46.278	2.658.324
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	(1.565.819)	1.858.841	-30.656	38.813	301.179

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

31 Aralık 2020	3 aya kadar	3-12 aya kadar	1 yıl Üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	-	-	-	8.479	8.479
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (Net)	-	-	58.684	-	58.684
Türev finansal varlıklar	943	823	-	-	1.767
Faktoring alacakları	1.046.327	1.588.241	2.225	-	2.636.793
Maddi duran varlıklar	-	-	-	7.130	7.130
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	5.609	5.609
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	9.486	9.486
Diğer aktifler	-	-	-	2.771	2.771
Cari dönem vergi varlığı	-	-	-	8.744	8.744
Toplam aktifler	1.047.270	1.589.064	60.909	42.219	2.739.463
Alınan krediler	1.899.781	192.538	7.059	-	2.099.378
Faktoring borçları	12.089	-	-	-	12.089
Kiralama İşlemlerinden borçlar	-	-	-	8.156	8.156
İhraç edilen menkul kıymetler	106.987	-	-	-	106.987
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	5.488	5.488
Karşılıklar	-	-	-	52.840	52.840
Toplam pasifler	2.018.857	192.538	7.059	66.484	2.284.938
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	(971.587)	1.396.526	53.850	(24.265)	454.525

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****Likidite riski**

Likidite riski Şirket'in net finansman ihtiyaçlarını karşılayamaması ihtimalidir. Likidite riski sektördeki sorunlar ya da bazı fon kaynaklarının kısa süre içerisinde tükenmesine yol açan kredi notundaki düşüşlerden kaynaklanır. Bu riske karşı önlem olarak yönetimfinansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklar nakit ve nakde eşdeğer varlıkların sağlıklı bir dengesini sürdürecektir. likidite önceliğiyle yönetilmektedir. Ayrıca, Yönetim mevcut ve gelecekteki borç gereksinimlerinin finansmanı ve talepte bekleyen değişimlere önlem olarak, hissedarlardan ve yüksek kalitede yatırımcılardan yeterli düzeyde finansman kaynağının devamlılığını sürdürmektedir.

Pasif kalemlerin 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, Sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır. Şirketin ayrıca yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2021	Defter Değeri	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Alınan krediler	2.193.866	2.098.654	62.674	37.460	-	2.198.788
İhraç edilen menkul kıymetler	407.128	-	408.000	-	-	408.000
Faktoring borçları	10.541	10.541	-	-	-	10.541
Diğer Yükümlülükler	9.936	9.936	-	-	-	9.936
Toplam	2.621.471	2.119.131	470.674	37.460	-	2.627.265

31 Aralık 2020	Defter Değeri	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Alınan krediler	2.099.378	1.914.817	184.315	6.996	-	2.106.127
İhraç edilen menkul kıymetler	106.987	80.000	27.000	-	-	107.000
Faktoring borçları	12.089	12.089	-	-	-	12.089
Diğer Borçlar	5.488	5.488	-	-	-	5.488
Toplam	2.223.942	2.012.394	211.315	6.996	-	2.230.704

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Döviz pozisyonu günlük olarak Fon Yönetim tarafından izlenmekte ve Planlama Kontrol tarafından aylık olarak vade ve para cinsleri bazında oluşturulan tablolara raporlanmaktadır. Şirket, döviz pozisyonunu +/- 500.000 USD karşılığını geçmeyecek bir seviyede tutmayı hedeflemektedir. Şirket döviz varlıklarının ve yükümlülüklerinin dengelenmesi amacıyla vadeli döviz işlemleri gerçekleştirmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD\$ ve AVRO kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Aşağıdaki tutarlar ABD\$'nin, AVRO'nun ve GBP'nin TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	Kar/(Zarar) 31 Aralık 2021	Kar/(Zarar) 31 Aralık 2020
ABD\$	198	240
AVRO	(2.558)	35
GBP	(4)	35

TL'nin ABD\$'ı ve AVRO karşısında %10'luk değer kaybetmesi durumunda ise yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde gelir tablosuna etkisi olacaktır.

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	ABD\$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar ve nakit benzerleri	1.326	22.623	3.567	1.748	29.264
Türev finansal varlıklar	-	-	-	18.938	18.938
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
Faktoring alacakları (*) (Net)	370.425	289.617	436.727	1.758.194	2.854.963
Maddi Duran varlıklar (Net)	-	-	-	5.964	5.964
Maddi olmayan duran varlıklar (Net)	-	-	-	11.899	11.899
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	33.147	33.147
Cari Dönem Vergi Varlığı	-	-	-	1.358	1.358
Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar (net)	-	-	-	15	15
Diğer	85	129	-	3.740	3.955
371.836	312.369	440.295	1.835.003	2.959.503	
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
Alınan krediler	-	95.944	38.704	2.059.218	2.193.866
Faktoring borçları	-	200	-	10.341	10.541
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	7.910	7.910
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	407.128	407.128
Diğer Yükümlülükler	-	1.010	-	8.929	9.936
Karşılıklar	-	-	-	28.943	28.943
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	-	-
Toplam pasifler	-	97.154	38.704	2.522.466	2.658.324
Net pozisyon(**)	371.836	215.215	401.591	-687.463	301.179
Türev finansal araçlar	(369.859)	(240.790)	(401.628)	1.033.16	20.839

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

31 Aralık 2020	ABD\$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar ve nakit benzerleri	1.696	1.597	2.479	2.707	8.479
Türev finansal varlıklar	-	-	-	1.767	1.767
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	58.684	58.684
Faktoring alacakları (*) (Net)	161.496	191.114	206.751	2.077.432	2.636.793
Maddi Duran varlıklar (Net)	-	-	-	7.130	7.130
Maddi olmayan duran varlıklar (Net)	-	-	-	5.609	5.609
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	9.486	9.486
Cari Dönem Vergi Varlığı	-	-	-	8.744	8.744
Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar (net)	-	-	-	15	15
Diğer	71	304	-	2.381	2.756
Toplam aktifler	163.263	193.015	209.230	2.173.955	2.739.463
Türev finansal yükümlükler	-	-	-	-	-
Alınan krediler	-	86.487	24.626	1.988.265	2.099.378
Faktoring borçları	104	238	-	11.747	12.089
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	8.156	8.156
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	-	106.987	106.987
Diğer Yükümlülükler	-	551	-	4.937	5.488
Karşılıklar	-	-	-	52.840	52.840
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	-	-
Toplam pasifler	104	87.276	24.626	2.172.932	2.284.938
Net pozisyon(**)	163.159	105.739	184.604	1.023	454.525
Türev finansal araçlar	(160.757)	(105.391)	(184.259)	452.947	2.539

(*) Dövizde endeksli varlıklar finansal tablolalarda yabancı para değil Türk Parası olarak gösterilmektedir. Bu nedenle 31 Aralık 2021 itibarıyla bilançoda Türk Lirası sütununda yer alan 586 TL (31 Aralık 2020: 388 TL) kullanılan dövizde endeksli faktoring alacakları yukarıdaki tabloya dahil edilmektedir

(**) Yabancı Para Pozisyonu Pasif tablosuna Özkaynak rakamı eklenmemiştir.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
AVRO	14,6823	9,0079
ABD\$	12,9775	7,3405
GBP	17,4530	9,9438

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı rayiç değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Türkiye'deki mali piyasalardan alınabilen güvenilir bilgilere dayandırılarak hesaplanmıştır. Diğer finansal araçların rayiç değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz akışı sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Factoring alacakların kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle ilgili beklenen zarar karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin TFRS 7 uyarınca gerçeğe uygun değer belirlenmesinde kullanılan verilerin gözlemlenebilirliğine dayanan ve aşağıda açıklanan seviyeler bazında sınıflandırılması:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlemlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlemlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Deniz Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)**24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-
Türev finansal varlıklar	-	18.938	-
Toplam varlıklar	-	18.938	-
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-
31 Aralık 2020			
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	58.684	-	-
	-	1.767	-
Toplam varlıklar	58.684	1.767	
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-

Sermaye yönetimi

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirket'in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Aktif toplamı (A)	2.959.503	2.739.463
Toplam özkaynak (B)	301.179	454.525
Toplam özkaynak/toplam aktif oranı (B/A)	10%	17%

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Şirket'in toplamda 845.101 TL tutarında verilen teminatı olup; söz konusu teminat mektupları mahkeme ve gümrüklere verilmiştir (31 Aralık 2020: 680.920 TL).

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerleme farkları türev finansal varlıklar olarak, negatif gerçeğe uygun değerleme farkları ise türev finansal yükümlülükler olarak gösterilmektedir.

26. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket, 6 Ocak 2022 tarihinde 100.000 TL nominal tutarda 50 gün vadeli %23,00 basit faizli bono ihracını halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle gerçekleştirmiştir.

Şirket, 12 Ocak 2022 tarihinde 100.000 TL nominal tutarda 86 gün vadeli %22,25 basit faizli bono ihracını halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle gerçekleştirmiştir.

Şirket, 26 Ocak 2022 tarihinde 116.000 TL nominal tutarda 28 gün vadeli %14,84 basit faizli bono ihracını halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle gerçekleştirmiştir.