HALK FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARİYLE
HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Deloitte.

DRT Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik A.Ş.
Maslak no1 Plaza
Eski Büyükdere Caddesi
Maslak Mahallesi No:1
Maslak, Sarıyer 34485
İstanbul, Türkiye

Tel : +90 (212) 366 6000
Fax : +90 (212) 366 6010
www.deloitte.com.tr

Mersis No: 0291001097600016
Ticari Sicil No : 304099

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Halk Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

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

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (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'lere) 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.

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımızla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

© 2021. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.

Deloitte.

3) **Dikkat Çekilen Husus**

(a) 4 ve 29 numaralı dipnotlarda detaylı olarak açıklandığı üzere, Şirket'in, bilanço tarihi itibarıyla faktoring alacaklarının %56'sı ve cari yıl faktoring gelirlerinin %50'sinde belirli sektör ve firma yoğunlaşması bulunmaktadır. Söz konusu yoğunlaşmaya konu şirketlerden bilanço tarihi itibarıyla 385,086 Bin TL bakiyesi olan borçlu şirkete ilişkin 23,734 Bin TL 180 günü aşan faktoring alacağı bulunmaktadır. Bu alacak bilanço tarihi itibarıyla yapılandırma görüşmeleri devam ettiğinden takipteki alacaklar hesap kalemine intikal ettirilmemiş, bilanço tarihi sonrasında tahsil edilerek kapatılmıştır.

(b) 28 numaralı dipnotta detaylı olarak açıklandığı üzere, Ana Ortaklık Banka'nın etkilenebileceği aşağıdaki hususlara dikkat çekmekteyiz:

Amerika Birleşik Devletleri (ABD) New York Güney Bölge Savcılığı tarafından 15 Ekim 2019 tarihinde İran yaptırımlarının ihlal edilmesi ile ilgili Ana Ortaklık Banka hakkında New York Güney Bölge Mahkemesinde ("Bölge Mahkemesi") dava açılmıştır. Bölge Mahkemesi'nde görülmekte olan ceza davası süreci devam etmektedir.

Ayrıca, ABD New York Güney Bölge Mahkemesi nezdinde, müştekiler tarafından "yaptırım ihlallerinden dolayı İran'dan alacaklarını tahsil edemedikleri gerekçesiyle" Ana Ortaklık Banka hakkında 27 Mart 2020 tarihinde tazminat talebi ile hukuk davası açılmıştır ve 1 Temmuz 2020 tarihinde Ana Ortaklık Banka'nın avukatlarına tebliğ edilmiştir. Bölge Mahkemesi'nde görülmekte olan hukuk davası süreci devam etmektedir.

19 Temmuz 2019 tarihinde tahliye edilerek Türkiye'ye dönen Ana Ortaklık Banka'nın eski yöneticisiyle ilgili ceza ile sonuçlanan davanın temyiz süreci tamamlanmış olup, ilk yargılamaya ilişkin karar onaylanmıştır.

Ana Ortaklık Banka Yönetimi, bu aşamada, Ana Ortaklık Banka hakkında devam eden ceza ve hukuk davalarından kaynaklanan herhangi bir olası ceza, tazminat, yaptırım, veya önlem uygulanmadığını belirtmiştir. ABD'li yetkili kurumlar tarafından Ana Ortaklık Banka'nın finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek bir karar alınması konusu belirsizliğini korumaktadır. Ana Ortaklık Banka'nın finansal tablolarında bu hususlarla ilgili herhangi bir karşılık ayrılmamıştır. Ancak, yukarıda açıklanan hususlar, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

4) 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	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
Faktoring işlemlerinden alacaklara ilişkin değer düşüklüğü Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarında takipteki alacaklar dahil olmak üzere toplam 1,795,949 Bin TL tutarında faktoring alacakları bulunmaktadır. BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama mevzuatı çerçevesinde belirlenmiş olan 59,176 Bin TL tutarındaki takipteki alacaklara ilişkin ayrılmış 59,176 Bin TL tutarında özel karşılığı bulunmaktadır. Faktoring alacakları ve net takipteki alacaklara ilişkin bilgiler not 4'te sunulmuştur. Denetim çalışmalarında ilgili alanın önemli olarak değerlendirilmesinin nedeni; faktoring alacaklarının finansal tablolar içerisindeki oransal büyüklüğü, mevzuata uygun olarak sınıflandırılması ve bunlara ilişkin değer düşüklüğü tutarının belirlenmesinin önemidir. Bununla beraber krediler ve alacaklara ilişkin değer düşüklüğü Covid-19 salgınının etkilerine yönelik tahminleri de içermektedir. Sınıflandırma işlemlerinin BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uygun olarak ve doğru bir şekilde yapılması ya da değer düşüklüğü metodolojisine uygun olması değer düşüklüğü tutarını önemli derecede etkileyeceği için ilgili alan kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Faktoring işlemlerine ilişkin değer düşüklüğünün tespiti ve değer düşüklüğüne ilişkin hesaplamaların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak yapılmasına ilişkin önemli gördüğümüz kontrollerin etkinliğini değerlendirdik; Faktoring işlemlerinden alacaklar için Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak belirlediğimiz örnekler için ilgili alacağın değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını ve uygulanan karşılık hesaplamasının mevzuata uygun olup olmadığını, Covid-19 salgınının etkilerini de gözeterek, tahminlerin uygun bir şekilde yansıtılıp yansıtılmadığını değerlendirdik.

5) 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 erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

6) 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.

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 aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Deloitte.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Müjde Aslan'dır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 4 Mart 2021

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	1-2
Nazım Hesaplar Tablosu	3
Kar veya Zarar Tablosu	4
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	5
Özkaynak Değişim Tablosu	6-7
Nakit Akış Tablosu	8
Kar Dağıtım Tablosu	9
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar	10-50

Not 1	Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu
Not 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar
Not 3	Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası
Not 4	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar
Not 5	Maddi Duran Varlık
Not 6	Maddi Olmayan Duran Varlıklar
Not 7	Ertelenmiş Vergi Varlık ve Borçlar
Not 8	Diğer Aktifler
Not 9	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar (Net)
Not 10	Alınan Krediler
Not 11	Faktoring Borçları
Not 12	İhraç Edilen Menkul Kıymetler
Not 13	Karşılıklar
Not 14	Cari Dönem Vergi Varlığı/(Borcu)
Not 15	Diğer Yükümlülükler
Not 16	Özkaynaklar
Not 17	Esas Faaliyet Gelirleri
Not 18	Finansman Giderleri
Not 19	Esas Faaliyet Giderleri
Not 20	Diğer Faaliyet Gelirleri
Not 21	Karşılıklar
Not 22	Diğer Faaliyet Giderleri
Not 23	Vergiler
Not 24	Hisse Başına Kazanç
Not 25	İlişkili Taraf Açıklamaları
Not 26	Koşullu Varlık Ve Yükümlülükler
Not 27	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi
Not 28	Diğer Hususlar
Not 29	Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	VARLIKLAR		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019		
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI**	*3*	36,752	2,899	39,651	2,605	2,048	4,653
II.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)**		-	-	-	-	-	-
III.	**TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR**		-	-	-	-	-	-
IV.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)**		-	-	-	-	-	-
V.	**İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)**		1,751,453	44,496	1,795,949	2,086,731	38,594	2,125,325
5.1	**Faktoring Alacakları**		1,751,453	44,496	1,795,949	2,072,739	38,594	2,111,333
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		327,319	26,579	353,898	278,625	24,441	303,066
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		1,424,134	17,917	1,442,051	1,794,114	14,153	1,808,267
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**		-	-	-	-	-	-
5.4	**Takipteki Faktoring Alacakları**	*4.2*	59,176	-	59,176	74,007	-	74,007
5.6	**Beklenen Zarar Karşılıkları (-)**		(59,176)	-	(59,176)	(60,015)	-	(60,015)
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)**		1,586	-	1,586	1,221	-	1,221
VIII.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)**		2,470	-	2,470	1,060	-	1,060
IX.	**YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)**		-	-	-	-	-	-
VII.	**CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI**		-		-	-		-
XI.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**		6,163	-	6,163	4,424	-	4,424
IX.	**DİĞER AKTİFLER**		9,120	169	9,289	2,923	131	3,054
	ARA TOPLAM		1,807,544	47,564	1,855,108	2,098,964	40,773	2,139,737
X.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)**		661	-	661	858	-	858
10.1	Satış Amaçlı		661	-	661	858	-	858
10.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		1,808,205	47,564	1,855,769	2,099,822	40,773	2,140,595

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019		
	YÜKÜMLÜLÜKLER	*Dipnot*	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER		1,585,921	39,040	1,624,961	1,900,435	33,349	1,933,784
II.	FAKTORİNG BORÇLARI		1,005	636	1,641	1,081	638	1,719
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		319	-	319	172	368	540
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (NET)		-	-	-	-	-	-
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII	KARŞILIKLAR		16,055	-	16,055	2,555	-	2,555
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan hakları Yükümlülüğü Karşılığı		3,127	-	3,127	2,451	-	2,451
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		12,928	-	12,928	104	-	104
VIII.	CARİ VERGİ BORCU		4,324	-	4,324	5,602	-	5,602
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER		3,942	497	4,439	11,539	283	11,822
	ARA TOPLAM		1,611,566	40,173	1,651,739	1,921,384	34,638	1,956,022
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		204,030	-	204,030	184,573	-	184,573
13.1	ÖDENMİŞ SERMAYE		96,000	-	96,000	96,000	-	96,000
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		10	-	10	10	-	10
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5	Kâr Yedekleri		26,930	-	26,930	15,008	-	15,008
13.5.1	Yasal Yedekler		26,930	-	26,930	15,008	-	15,008
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		81,090	-	81,090	73,555	-	73,555
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-			
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		81,090		81,090	73,555		73,555
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		1,815,596	40,173	1,855,769	2,105,957	34,638	2,140,595

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAP TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019		
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		80,041	52,340	132,381	72,433	42,704	115,137
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		1,543,114	24,499	1,567,613	1,433,881	18,293	1,452,174
III.	ALINAN TEMİNATLAR	*4.26*	38,992,713	14,522,742	53,515,455	32,968,877	11,310,664	44,279,541
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	*26*	601,669	-	601,669	225,243	13,301	238,544
V.	TAAHHÜTLER			31,316	31,316		167,343	167,343
5.1	Cayılamaz Taahhütler			31,316	31,316		167,343	167,343
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	*26*	490,793	141,328	632,121	406,183	71,992	478,175
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		41,708,330	14,772,225	56,480,555	35,106,617	11,624,297	46,730,914

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**	17	**327,030**	**353,034**
	FAKTORİNG GELİRLERİ		**327,030**	**353,034**
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		**312,138**	**339,706**
1.1.1	İskontolu		46,688	51,966
1.1.2	Diğer		265,450	287,740
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		**14,892**	**13,328**
1.2.1	İskontolu		1,874	3,198
1.2.2	Diğer		13,018	10,130
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	**FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**	18	**(187,751)**	**(239,850)**
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(184,459)	(225,105)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(49)	(155)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	(10,782)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(3,243)	(3,808)
III.	**BRÜT K/Z (I+II)**		**139,279**	**113,184**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**	19	**(26,417)**	**(21,757)**
4.1	Personel Giderleri		(15,095)	(14,336)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(318)	(255)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(9,132)	(5,468)
4.5	Diğer		(1,872)	(1,698)
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)**		**112,862**	**91,427**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	20	**211,699**	**205,059**
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		1,323	318
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarar Yansıtılanlardan		-	-
6.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan		-	-
6.3.3	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden		-	-
6.4	Temettü Gelirleri		-	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-	-
6.6	Türev Finansal İşlemler Karı		-	-
6.7	Kambiyo İşlemleri Karı		205,116	174,356
6.8	Diğer		5,260	30,385
VII.	**KARŞILIK GİDERLERİ**	21	**(17,055)**	**(36,513)**
7.1	Özel Karşılıklar		(4,207)	(36,409)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		(12,848)	(104)
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	22	**(202,888)**	**(173,780)**
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarar Yansıtılanlardan		-	-
8.1.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlikin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.4	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(202,888)	(173,780)
8.5	Diğer		-	-
IX.	**NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)**		**104,618**	**86,193**
X.	**BİRLEŞME KARI**		-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KARLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR		-	-
XII.	**NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI**		-	-
XIII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)**		**104,618**	**86,193**
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	23	**(23,528)**	**(12,638)**
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(25,267)	(15,155)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(1,787)	(186)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		3,526	2,703
V.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)**		**81,090**	**73,555**
XVI.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER**		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)**		-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları 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)**		-	-
XI.	**NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)**		**81,090**	**73,555**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2019
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**	81,090	73,555
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**	-	-
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**	-	-
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	-	-
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	-	-
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	Yurt dışındaki 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)**		
XXIII.	**DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/(ZARAR)**	81,090	73,555

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler: 1	2	3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler: 4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Kar veya Zarar	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																					
I. **Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2019)**	16.1	96,000	-	-	-	-	-	10	-	-	-	-	15,008	15,008	-	-	-	73,555	-	73,555	184,573
II. **TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. **Yeni Bakiye (I+II)**	16.1	96,000	-	-	-	-	-	10	-	-	-	-	15,008	15,008	-	-	-	73,555	-	73,555	184,573
IV. **Toplam Kapsamlı Gelir**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. **Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. **İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye**	16.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. **Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. **Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. **Sermaye Benzeri Krediler**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. **Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. **Dönem Net Karı veya Zararı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81,090	-	81,090	81,090
XII. **Kar Dağıtımı**	16.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,922	11,922	-	-	-	(73,555)	-	(73,555)	(61,633)
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(61,633)	-	-	(61,633)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	16.3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,922	11,922	-	-	-	(11,922)	-	-	-
12.3 Diğer													-	-					-	(73,555)	
Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2020)	16	96,000	-	-	-	-	-	10	-	-	-	-	26,930	26,930	-	-	-	81,090	-	81,090	204,030

1, Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,
2, Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3, Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlenen 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 değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6, Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER							Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler											
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	*Hisse Senedi İhraç Primleri*	*Hisse Senedi İptal Karları*	*Diğer Sermaye Yedekleri*	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	*Yasal Yedekler*	*Statü Yedekleri*	*Olağanüstü Yedekler*	*Diğer Kar Yedekleri*	Kar veya Zarar	*Geçmiş Dönem Karı/ (Zararı)*	*Dönem Net Kar veya Zararı*	Toplam Özkaynak
	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)																				
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2018)**	*16.1*	96,000	-	-	-	-	-	10	-	-	-	-	10,095	10,095	-	-	-	38,250	-	38,250	144,355
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	*16.1*	96,000	-	-	-	-	-	10	-	-	-	-	10,095	10,095	-	-	-	38,250	-	38,250	144,355
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	**İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye**	*16.1*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	**Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	**Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	**Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	**Dönem Net Karı veya Zararı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73,555	-	73,555	73,555
XII.	**Kar Dağıtımı**	*16.3*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,913	4,913	-	-	-	(38,250)	-	(38,250)	(33,337)
12.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33,337)	(33,337)	-	(33,337)
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	*16.3*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,913	4,913	-	-	-	(4,913)	(4,913)	-	-
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38,250	38,250	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (31.12.2019)	*16*	96,000	-	-	-	-	-	10	-	-	-	-	15,008	15,008	-	-	-	73,555	-	73,555	184,573

1, Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,
2, Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3, Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlenen 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 değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6, Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

HALK FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2019
A.	**ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
1.1	**Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı**		**25,080**	**(72,670)**
1.1.1	Alınan Faizler/Faktoring Gelirleri		208,385	207,767
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(154,635)	(264,140)
1.1.3	Alınan Temettüler		-	
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		11,648	13,327
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		8,811	1,468
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		5,046	1,249
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(23,422)	(17,626)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(26,546)	(9,554)
1.1.9	Diğer		(4,207)	(5,161)
1.2	**Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim**		**379,168**	**(636,169)**
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		428,077	(637,195)
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(39,500)	869
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(78)	(698)
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(221)	541
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(9,110)	314
1.2.7	Ödenmiş Sermayedeki Artış		-	
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**404,248**	**(708,839)**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	5	(2,644)	(377)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9	Diğer		-	(660)
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(2,644)**	**(1,037)**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	926,767
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(337,010)	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	(204,812)
3.4	Temettü Ödemeleri		(61,633)	(33,337)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(1,425)	-
3.6	Diğer		-	-
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**(400,068)**	**688,618**
IV.	**Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**		-	-
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Değişim**		**1,536**	**(21,258)**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	2.2.(I)	**4,653**	**25,911**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	2.2.(I)	**6,189**	**4,653**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2020[1]	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2019
I.	**DÖNEM KARININ DAĞITIMI**		
1.1	DÖNEM KARI / (ZARARI)	104,618	86,193
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(23,528)	(12,638)
1.2.1	Kurumlar Vergisi	(25,267)	(15,155)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi[2]	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	1,739	2,517
A.	**NET DÖNEM KARI / ZARARI (1.1 - 1.2)**	**81,090**	**73,555**
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B	**DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]**	**81,090**	**73,555**
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	33,337
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	33,337
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	28,296
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	28,296
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	11,922
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
			-
II.	**YEDEKLERDEN DAĞITIM**	-	-
			-
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	**HİSSE BAŞINA KAR**		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	**HİSSE BAŞINA TEMETTÜ**	-	-
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(1) 2020 yılına ait kar dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir.
(2) Ertelenmiş vergi geliri kar dağıtımına konu edilmemektedir.

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Halk Faktoring A.Ş. ("Şirket") 6 Haziran 2012 tarihinde faktoring ve her türlü finansman işlemlerini yapmak üzere kurulmuştur. Şirket'in faaliyet alanı olan faktoring, üretici, dağıtıcı ve hizmet şirketlerine ait ticari alacakların, aracı bir kuruluşa (factor) satılmasını içeren bir finansman yöntemi olup, bu yöntemde factor, finansman temini, müşteri hesaplarının takibi, alacakların tahsilatı ve bunların tahsil edilememe riskini üstlenir.

Şirket, yurt içi ve yurt dışı faktoring hizmeti vermektedir ve uluslararası faktoring şirketlerinin üye olduğu, Factors Chain International'a ("FCI") üyedir. Faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK")'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 69'dur (31 Aralık 2019: 67).

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:14 Park Plaza Kat:13 34398 Maslak-Sarıyer/ İSTANBUL.

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, ilişikteki finansal tablolarını, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "BDDK muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı") uygun olarak hazırlamıştır.

BDDK'nın 2 Mayıs 2018 tarihinde yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına dair Yönetmelik"'e göre faktoring, finansal kiralama ve finansman şirketleri, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TFRS 9 uygulamasına geçmemiştir. Bu çerçevede Şirket mevcut mevzuatı uygulamaya devam etmektedir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu 4 Mart 2021 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

2.1.2 İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in işlevsel para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dır.

2.1.3 Muhasebe Tahminleri

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Şirket'in ilişikteki finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

-Özel Karşılıklar

-Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri

-Vergi Karşılığı

-Borç ve Gider Karşılıkları

COVID – 19 Etkilerinin Açıklanması

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.

BDDK'nın 19 Mart 2020 tarih ve 8950 sayılı kararına esas olarak COVID-19 salgını neticesinde ekonomik ve ticari faaliyetlerde oluşan aksaklıklar nedeniyle, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğin 6'ncı maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde ve aynı maddenin altıncı fıkrasında belirtilen 90 gün gecikme süresinin, bu Kurul Kararı tarihi itibariyle henüz "Tasfiye Olunacak Alacaklar" hesabında izlenmeyen alacaklar da dahil olmak üzere, 31 Aralık 2020 tarihine kadar 180 gün olarak uygulanmasına, imkan sağlanmıştır. 8 Aralık 2020 tarihinde 9312 sayılı karar ile bahsi geçen sürelerin uygulanması 30 Haziran 2021 tarihine kadar uzatılmıştır. Şirket bu kararı uygulayarak karşılıklarını 180 gün üzerinden hesaplamaktadır.

Salgının etkilerinin Şirket finansal tabloları üzerindeki olası etkileri ilgili birimler ve Şirket yönetimi tarafından düzenli olarak takip edilmektedir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.1.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 3 (Değişiklikler)	*İşletme Tanımı*
TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler)	*Önemlilik Tanımı*
TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	*Gösterge Faiz Oranı Reformu*
TFRS 16 (Değişiklikler)	*COVID-19 ile ilgili Kira İmtiyazları*
Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler)	*TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler*

TFRS 3 (Değişiklikler) ***İşletme Tanımı***

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için "işletme" tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan "işletme" tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 ve TMS 8 (Değişiklikler) ***Önemlilik Tanımı***

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler), "önemlilik" tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve'de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (Değişiklikler) ***Gösterge Faiz Oranı Reformu***

Bu değişiklikler işletmelerin gösterge faiz oranı reformu sonucu korunan kalemin veya korunma aracının nakit akışlarına dayanak oluşturan gösterge faiz oranının değişmeyeceği varsayımı altında korunma muhasebesinin belirli hükümlerini uygulamaya devam edebileceği konusuna açıklık getirir.

TFRS 16 (Değişiklikler) ***COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar***

Söz konusu değişiklik ile Şirket COVID-19'dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

a) 2020 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 16 (Değişiklikler) ***COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (devamı)***

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Kavramsal Çerçeve (Değişiklikler) ***TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler***

TFRS'lerde Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklikler; TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6, TFRS 14, TMS 1, TMS 8, TMS 34, TMS 37, TMS 38, TFRS Yorum 12, TFRS Yorum 19, TFRS Yorum 20, TFRS Yorum 22, TMS Yorum 32'nin ilgili paragraflarını değiştirmiştir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. *TFRS'lerde Kavramsal Çerçeveye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklikler* tarafından yapılan diğer tüm değişiklikler uygulanıyorsa erken uygulamaya izin verilir.

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

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

TFRS 17	*Sigorta Sözleşmeleri*
TMS 1 (Değişiklikler)	*Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması*
TFRS 3 (Değişiklikler)	*Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar*
TMS 16 (Değişiklikler)	*Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar*
TMS 37 (Değişiklikler)	*Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler – Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti*
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020	*TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler*
TFRS 4 (Değişiklikler)	*TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması*
TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (Değişiklikler)	*Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama*

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

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

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 Çerçeveye 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 kâr 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 getirmeyle 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 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe 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 değişiklikle, 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 dâhil 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 değişiklikle TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil 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 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.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.6 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik 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.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.1.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablolar kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırıla bilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.1.8 Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar

Türev olmayan finansal araçlar, faktoring alacakları, bankalar, alınan krediler ve muhtelif borçlardan oluşmaktadır.

Türev olmayan finansal araçlar maliyet değerleri ile kayıtlara alınmaktadır. Türev olmayan finansal araçlar, kayıtlara alındıktan sonra aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir:

Bankalar, üç aydan kısa vadeli mevduat tutarlarını içermektedir. Bankalar, kolayca nakde dönüştürülebilir, oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir. Bankalardaki vadeli mevduatlar kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

Faktoring alacakları, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Faktoring alacakları kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

Faktoring alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve/veya BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve 1 Ocak 2008'den itibaren geçerli olmak üzere, BDDK tarafından yayınlanan 20 Temmuz 2007 tarih ve 26588 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" kapsamında belirtilen kriterleri sağlayan kısımları takip hesaplarına aktarılır ve ayrılan özel karşılık tutarları düşüldükten sonraki kalan değerleri üzerinden finansal tablolarda yer alır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(a) Finansal araçlar (Devamı)

Faiz gelirleri, Not 2.2.(h)'da açıklandığı şekilde muhasebeleştirilmiştir.

Alınan krediler ve muhtelif borçlar, etkin faiz oranı yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilmektedir.

Finansal araçlar, finansal varlıktan sağlanan nakit akımlarındaki sözleşmeye dayanan hakkın sona ermesinden ötürü veya Şirket, finansal varlık üzerinde kontrolü muhafaza etmemesi durumunda veya varlığın risk ve kazanımların esasen karşı tarafa transfer edilmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar, olağan bir şekilde alım veya satımı, Şirket'in o varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülükler, Şirket'in sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması veya ertelenmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkarılır.

(b) Maddi duran varlıklar ve amortisman

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

(i) Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(ii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre varlıklara giriş tarihleri esas alınarak, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

Tanım	***Yıl***
Mobilya ve demirbaşlar	4-10 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Özel maliyetler, kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortismana tabi tutulur.

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisanslarından oluşmaktadır. Bilgisayar yazılım lisansları satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren ekonomik ömürlerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Tanım	***Yıl***
Bilgisayar yazılım lisansı	3 yıl

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(d) Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akımlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut faktoring alacakları ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket'in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır. Şirket, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarih ve sayılı resmi gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 1 yılı geçmeyen 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'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

Tahsili 1 yıldan az gecikmiş olan faktoring alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır. 8948 sayılı BDDK kararının, 8950 sayılı karar ile uzatılması ile faktoring şirketlerinin alacaklarına ilişkin %20 karşılık ayrılmasını öngören maddede belirtilen 90 günlük gecikme süresi 180 güne çıkartılmıştır.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen diğer finansal varlıklardaki değer düşüklükleri finansal varlıkların kayıtlı değerleri ile gelecekte beklenen nakit akımlarının orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerlerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder.

Önemli finansal varlıkların değer düşüklüğü ayrı ayrı test edilir. Geriye kalan finansal varlıklar aynı kredi risk özelliklerine sahip gruplar içinde toplu halde değerlendirilir.

Tüm değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir.

Değer düşüklüğü eğer değer düşüklüğünün kayıtlara alındığı tarihten sonra gerçekleşen bir olay ile nesnel olarak ilişkilendirilebilirse iptal edilir. İtfa maliyeti ile değerlendirilen finansal varlıklar için iptal edilme gelir tablosuna kaydedilir.

Finansal olmayan varlıklar

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 birimlerinin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu, nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(d) Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Finansal olmayan varlıklar (Devamı)

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.
Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan 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. Değer düşüklüğü, yalnızca varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra yok ise, iptal edilir.

(e) Sermaye artışları

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları, yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

(f) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin aktüeryal değerleme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İskonto oran	%3.20	%3.60
Faiz oranı	%13.00	%12.10
Beklenen maaş / limit artış oranı	%9.50	%8.20
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%96	%96

(g) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37, "Karşılıklar, koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda belirtildiği üzere 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 tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında 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, gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(h) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

Faktoring faiz ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Diğer faiz gelirleri

Diğer faiz gelirleri, tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

(iii) Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergileri, cari dönem vergisi (kurumlar vergisi) ile ertelenmiş vergiyi içermektedir.

Kurumlar Vergisi

Finansal tablolarda işletmenin faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisi, Şirket faaliyet sonuçları üzerinden vergisel açıdan kabul edilmeyen giderler ve istisnalar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenilen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

TMS 12 "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

İlgili varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse bunlarla ilgili oluşan ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda, ilgili varlığın değerlenmesi sonucu oluşan farklar özkaynaklarda muhasebeleştirilmişse, ilgili ertelenmiş vergi etkisi de özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve ertelenmiş vergi varlıklarının elde edilmesi ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %20 kullanılmıştır (2019: %22-20).

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(j) İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, 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.

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler, "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 25) .

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(k) Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", hükümleri uyarınca raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

(l) Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablosu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Kasa	2	-	1	-
Bankalar	36,750	2,899	2,604	2,048
-Vadeli mevduat	*33,462*	-	-	-
-Vadesiz mevduat	*3,288*	*2,899*	*2,604*	*2,048*
Bilançoda gösterilen nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	**36,752**	**2,899**	**2,605**	**2,048**
Bloke edilmiş tutarlar	33,462	-	-	-
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	**3,290**	**2,899**	**2,605**	**2,048**

(m) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket'in, yönetimi tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri de içeren faaliyet bölümleri bulunmamaktadır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(n) Kur değişimin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları	7.3405	5.9402
Avro	9.0079	6.6506
İngiliz Sterlini	9.9438	7.7765

(o) Kiralama işlemleri

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemleri faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmaktadır. Faaliyet kiraları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilmektedir.

(p) Hisse başına kazanç

Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

2.3 Finansal Risk Yönetimi

Şirket, finansal araçların kullanımından dolayı aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski

Bu not, Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları, Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket, çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Finansal Risk Yönetimi (Devamı)

Kredi riski

Şirket'in ana faaliyeti, bilgi birikiminin yüksek olduğu sektörler üzerinde yoğunlaşarak bu sektörlerde faaliyet gösteren firmalara yönelik, "Kredi ve Risk İzleme Yönetmeliğindeki" limitler dahilinde faktoring işlemleri yapmaktır.

Kredi riski ile ilgili politikalar "Krediler ve Risk İzleme Yönetmeliği"nde detaylandırılmış olup Şirket bünyesindeki uygulamalar bu yönetmelik çerçevesinde sürdürülmektedir. Risk Komitesi düzenli olarak Şirket'in kredi riski stratejisini ve önemli kredi riski politikalarını gözden geçirir. Söz konusu strateji ile Şirket'in kredi riskine ilişkin müsamaha derecesini ve aldığı çeşitli kredi risklerine karşılık elde etmeyi beklediği kar seviyesini yansıtmak amaçlanmaktadır.

Diğer taraftan portföyün sektör bazında dağılımının dengeli olmasına dikkat etmektedir. Şirket'in tüm işlemleri Operasyon Birimi tarafından gerçekleştirilmektedir. İrtibat büroları düzeyinde işlem yapma ve ödeme yetkisi bulunmamaktadır.

Likidite riski

Şirket genellikle kısa vadeli finansal araçlarını nakde çevirerek; örneğin alacaklarını tahsil ederek ve bankalardaki mevduatlarını nakde dönüştürerek kendisine fon yaratmaktadır.

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

Piyasa riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören araçların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, risk getirisini optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Döviz kuru riski

Şirket dövize dayalı yapılan faktoring faaliyetleri, banka bakiyeleri ve alınan krediler sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla dövize endeksli alınan kredileri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Faiz oranı riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

3 NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

3.1 Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Nakit ve nakit benzerleri	36,752	2,899	2,605	2,048
Toplam	**36,752**	**2,899**	**2,605**	**2,048**

31 Aralık 2020 itibari ile 33,462,005 TL tutarında %16.55 oranlı vadeli mevduatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır). Belirtilen vadeli mevduat, para piyasalarından sağlanan finansmanın teminatı olarak bloke edilmiştir.

4 İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

4.1 Faktoring Alacakları

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu Faktoring Alacakları, (net)	327,319	26,579	278,625	24,441
Diğer Faktoring Alacakları	1,424,134	17,917	1,794,114	14,153
Toplam	**1,751,453**	**44,496**	**2,072,739**	**38,594**

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık almış olduğu teminat senedi ve ipotek tutarı 53,515,455 TL'dir (31 Aralık 2019: 44,279,541 TL) (Not 26).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in dövize endeksli faktoring alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Vade Kırılımı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
0-6 ay vadeli	1,140,639	1,238,000
6-12 ay vadeli	46,107	69,527
1-2 yıl vadeli	151,057	261,418
2-5 yıl vadeli	458,146	542,388
Dönem sonu bakiyesi	**1,795,949**	**2,111,333**

Şirket'in, bilanço tarihi itibarıyla faktoring alacaklarının %56'sı ve cari yıl faktoring gelirlerinin %50'sinde belirli sektör ve firma yoğunlaşması bulunmaktadır. Söz konusu yoğunlaşmaya konu faktoring gelirlerinin 9,491 Bin TL'si Şirket tarafından tahsil edilmiş, 152,897 Bin TL'si ise henüz tahsil edilmemiş olup, faktoring alacaklarına ilişkin cari döneme isabet eden faizin reeskont ettirilmesiyle oluşmuştur. Ayrıca, söz konusu yoğunlaşmaya konu şirketlerden bilanço tarihi itibarıyla 997,849 Bin TL tutarında faktoring alacağı içerisinden 385,086 Bin TL bakiyesi olan borçlu şirkete ilişkin 23,734 Bin TL tutarında alacak bilanço tarihi itibarıyla 180 günü aşmış olduğu halde yapılandırma görüşmeleri devam ettiğinden takip hesaplarına aktarılmamış, bilanço tarihinden sonra söz konusu risklerin tamamını oluşturan 997.849 Bin TL net faktoring alacağı ve diğer alacaklar içerisindeki toplam 3,187 Bin TL'lik BSMV alacağı 25 Şubat 2021 ve 1 Mart 2021 tarihlerinde kapanmıştır (Not 29).

4 İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

4.1 Faktoring Alacakları (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının ve takipteki alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	%	31 Aralık 2019	%
Kültür Eğlence ve Spor Faaliyetleri	1,006,128	56%	865,099	41%
Petrol Rafineri Ürünleri	12,211	1%	522,389	25%
Haberleşme	78,457	4%	162,689	8%
İnşaat	234,143	12%	166,526	8%
Elektrik Gaz ve Su Kaynakları	52,960	3%	48,625	2%
Tekstil Sanayii	63,184	4%	37,924	2%
Faktoring Şirketleri	9,893	1%	47,745	2%
İşlenmiş Metal Ürünleri Sanayi	20,586	1%	14,306	1%
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	14,813	1%	6,186	0%
Otel	76,101	4%	72,881	3%
Plastik Ürünleri Üretimi	16,186	1%	7,299	0%
Karayolu Yük Taşımacılığı	22,695	1%	11,728	1%
Metal Ana Sanayi	33,603	2%	7,519	0%
Makina ve Teçhizat	26,879	1%	8,814	0%
Araştırma, Danışmanlık, Reklam ve Diğer Faaliyetler	18,418	1%	12,054	1%
Elektrikli ve Elektriksiz Ev Aletleri	-	0%	7,943	0%
Gıda ve Meşrubat Sanayi	27,348	2%	23,355	1%
Kimya ve Kimya Ürünleri Sanayi	14,074	1%	7,901	0%
Bitkisel Ürünler	14,501	1%	8,061	0%
Konfeksiyon Sanayi	19,901	1%	8,055	0%
Mobilya Sanayi	3,661	0%	-	0%
Diğer	30,207	2%	64,234	3%
Toplam	**1,795,949**	**100%**	**2,111,333**	**100%**

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yurt içi gayri kabili rücu	70,295	316,353
Yurt dışı gayri kabili rücu	17,452	14,725
Yurt içi kabili rücu	1,681,159	1,756,387
Yurt dışı kabili rücu	27,043	23,868
	1,795,949	**2,111,333**

4 İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

4.2 Takipteki Alacaklar, (Net)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Tasfiye olunacak alacaklar	4,854	-	51,717	-
Zarar niteliğindeki alacaklar	54,322	-	22,290	-
Özel karşılıklar	(59,176)	-	(60,015)	-
Takipteki alacaklar, net	-		13,992	-

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi geçmemiş	-	-	-	-
Vadesi 1-3 ay geçen	3,470	(3,470)	18,711	(4,719)
Vadesi 3-6 ay geçen	215	(215)	655	(655)
Vadesi 6-12 ay geçen	1,169	(1,169)	30,941	(30,941)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	54,322	(54,322)	23,700	(23,700)
Toplam	**59,176**	**(59,176)**	**74,007**	**(60,015)**

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	60,015	24,662
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 21)	4,207	36,409
Dönem içindeki tahsilatlar(-) (Not 20)	(5,046)	(1,056)
Dönem sonu bakiyesi	**59,176**	**60,015**

Türkiye Bankalar Birliği'nin, 14 Ekim 2019 ve 8 Kasım 2019 tarihlerinde duyurmuş olduğu üzere, Büyük Ölçekli ve Küçük Ölçekli Şirketlere ilişkin Finansal Yeniden Yapılandırma Çerçeve Sözleşmesini uygulamaktadır. Şirketin finansal yeniden yapılandırma kapsamındaki müşterilerine ilişkin 31 Aralık 2020 tarihli tablosu aşağıdaki gibidir (2019: Bulunmamaktadır):

	31 Aralık 2020
Net Faktoring Alacakları	125,189
Takipteki Alacaklar	31,919
Toplam	**157,108**

Net faktoring alacakları içerisinde takip edilen toplam 4 adet müşteriye ait 125,189 TL'lik alacak bulunmakta olup, net faktoring alacakları içerisindeki payı %7'dir. 31,919 TL riski olan 2 adet Finansal Yeniden Yapılandırma müşterisi ise takipteki alacaklarda olup, bu müşterilere ait tüm riske karşılık ayrılmıştır.

5 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Makine ve Teçhizat	Mobilya ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Kullanım Hakkı olan Menkuller	Kullanım Hakkı olan Gayri Menkuller	Toplam
Maliyet						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	1,639	413	464	577	1,144	4,237
Alımlar	991	18	19	-	1,062	2,090
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2020	**2,630**	**431**	**483**	**577**	**2,206**	**6,327**
Birikmiş Amortisman						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	(891)	(331)	(431)	(246)	(1,117)	(3,016)
Dönem gideri	(355)	(26)	(26)	(331)	(987)	(1,725)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019	**(1,246)**	**(357)**	**(457)**	**(577)**	**(2,104)**	**(4,741)**
Net Kayıtlı Değeri	**1,384**	**74**	**26**	**-**	**102**	**1,586**

	Makine ve Teçhizat	Mobilya ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Kullanım Hakkı olan Menkuller	Kullanım Hakkı olan Gayri Menkuller	Toplam
Maliyet						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	1,264	411	464	-	-	2,139
Alımlar	375	2	-	577	1,144	2,098
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019	**1,639**	**413**	**464**	**577**	**1,144**	**4,237**
Birikmiş Amortisman						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	(645)	(280)	(386)	-	-	(1,311)
Dönem gideri	(246)	(51)	(45)	(246)	(1,117)	(1,705)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019	**(891)**	**(331)**	**(431)**	**(246)**	**(1,117)**	**(3,016)**
Net Kayıtlı Değeri	**748**	**82**	**33**	**331**	**27**	**1,221**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar Yazılımları	Diğer	Toplam
Maliyet			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	2,083	372	2,455
Alımlar	480	1,136	1,616
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2020	**2,563**	**1,508**	**4,071**
Birikmiş itfa payları			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	(1,067)	(298)	(1,365)
Dönem gideri	(179)	(57)	(236)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2020	**(1,246)**	**(355)**	**(1,601)**
Net Kayıtlı Değeri	**1,317**	**1,153**	**2,470**
	Bilgisayar Yazılımları	**Diğer**	**Toplam**
Maliyet			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	1,472	323	1,765
Alımlar	611	49	660
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019	**2,083**	**372**	**2,425**
Birikmiş itfa payları			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	(890)	(276)	(1,166)
Dönem gideri	(177)	(22)	(199)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019	**(1,067)**	**(298)**	**(1,365)**
Net Kayıtlı Değeri	**1,016**	**74**	**1,060**

7 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE BORÇLAR

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %20 kullanılmıştır (2019: %20-22).

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ertelenen vergi varlık ve borçlarının yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenen vergi varlıkları		
Kazanılmamış faiz geliri	2,959	3,979
Prim karşılığı	389	368
Kıdem ve izin karşılığı	237	171
Toplam ertelenen vergi varlığı	**3,585**	**4,518**
Diğer	2,578	(94)
Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu), net	**6,163**	**4,424**

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi	4,424	1,907
Ertelenmiş vergi geliri	1,739	2,517
Toplam	**6,163**	**4,424**

8 DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri BSMV Alacakları	4,994	107	1,632	85
Peşin Ödenmiş Giderler (*)	4,092	62	1,109	46
Mahkeme avansları	12	-	95	-
Diğer	22	-	87	-
Toplam	**9,120**	**169**	**2,923**	**131**

(*) Peşin ödenmiş giderler; 2,247 TL reklam ve sponsorluk giderlerinden, 512 TL sigorta giderlerinden, 48 TL yasal harç ve katılım paylarından, 588 TL teminat mektubu komisyon giderlerinden, 62 TL ödenen yıllık aidat bedellerinden ve 635 TL diğer giderlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 522 TL sigorta giderlerinden, 346 TL yasal harç ve katılım paylarından, 241 TL teminat mektubu komisyon giderlerinden, 46 TL ödenen yıllık aidat bedellerinden oluşmaktadır).

9 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	661	-	858	-
Toplam	**661**	**-**	**858**	**-**

10 ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	1,585,921	39,040	1,900,435	33,349
Toplam	**1,585,921**	**39,040**	**1,900,435**	**33,349**

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kullandığı kredilerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vadelerine göre kredilerin dağılımı	**31 Aralık 2020**	**31 Aralık 2019**
Vadesi 1 yıldan az	1,624,961	1,933,784
Toplam	**1,624,961**	**1,933,784**

	31 Aralık 2020	**31 Aralık 2019**
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli teminatlı yurt içi banka kredileri (*)	546,422	102,348
Kısa vadeli teminatsız yurt içi banka kredileri	1,039,499	1,823,522
Kısa vadeli teminatsız yurt dışı banka kredileri	39,040	7,914
Toplam	**1,624,961**	**1,933,784**

(*) Kısa vadeli teminatlı yurt içi banka kredileri için verilen teminatlar, müşterilerden alınarak Eximbank'a verilen bonolar ile Takasbank A.Ş. ye verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

			31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
Para birimi	**Vade**	**Faiz türü**	**Faiz oranı**	**Orijinal tutar**	**TL**	**Faiz oranı**	**Orijinal tutar**	**TL**
TL	2021	Sabit	%9-%19.5	1,585,921	1,585,921	%14.95-%9	1,900,435	1,900,435
Avro	2021	Sabit	%0.3-%2.25	2,946	26,537	%6-%0.3	4,086	27,177
ABD Doları	2021	Sabit	%0.43-%0.45	1,642	12,052	%8-%2.16	366	2,171
İngiliz Sterlini	2021	Sabit	%3.04-%2.4	45	451	%3.04-%2.4	515	4,001
Toplam					**1,624,961**			**1,933,784**

11 FAKTORİNG BORÇLARI

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, faktoring borçları detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Kabili rücu	1,005	2	1,066	-
Gayri kabili rücu	-	634	15	638
Toplam	**1,005**	**636**	**1,081**	**638**

12 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

Bulunmamaktadır (2019:Bulunmamaktadır).

13 KARŞILIKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı				
Prim karşılığı	1,944	-	1,675	-
Kıdem tazminatı karşılığı	845	-	527	-
İzin karşılığı	338	-	249	-
Diğer Karşılıklar	12,928	-	104	-
Toplam	**16,055**	**-**	**2,555**	**-**

13 KARŞILIKLAR (Devamı)

13.1 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 7,117.17 TL (31 Aralık 2019: 6,017.60 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Dönem başı, 1 Ocak	527	279
Hizmet maliyeti	107	69
Faiz maliyeti	211	179
Dönem sonu, 31 Aralık	**845**	**527**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

İzin Karşılığı	**1 Ocak - 31 Aralık 2020**	**1 Ocak - 31 Aralık 2019**
Dönem başı	249	175
Dönem içerisinde hesaplanan	89	74
Dönem sonu	**338**	**249**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla personel prim karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

Prim Karşılığı	**1 Ocak 2020- 31 Aralık 2020**	**1 Ocak 2019- 31 Aralık 2019**
Dönem başı	1,675	1,462
Dönem içinde ödenen	(1,602)	(1,151)
Dönem içinde iptal edilen	-	(311)
Dönem içerisinde hesaplanan	1,871	1,675
Dönem sonu	**1,944**	**1,675**

13.2 Diğer Karşılıklar

31 Aralık 2020 itibarıyla diğer karşılıkların 80 TL'lik tutarı dava karşılığından oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 104 TL). Dava karşılık tutarının Şirket yönetimi ve avukatları tarafından yeterli, olduğu kanaat edilmiştir. Şirket, 31 Aralık 2020 itibariyle 12,848 TL genel karşılık ayırmıştır (2019: Bulunmamaktadır).

14 CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI /(BORCU)

Şirket'in cari vergi varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır). Şirket'in cari vergi borcu 4,324 TL'dir (31 Aralık 2019: 5,602 TL).

15 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek vergiler	3,027	-	3,062	-
Diğer satın alma borçları	703	253	551	77
Personele borçlar	6	-	8	-
Kazanılmamış komisyon ve masraf gelirleri	206	244	7,918	206
Toplam	**3,942**	**497**	**11,539**	**283**

16 ÖZKAYNAKLAR

16.1 Ödenmiş Sermaye

Şirketin sermayesi 96,000 TL (31 Aralık 2019: 96,000 TL) olup, bu sermaye her biri 1 TL nominal değerde 96,000 (31 Aralık 2019: 96,000 adet) adet hisseye bölünmüştür.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Tutar	Ortaklık Payı	Tutar	Ortaklık Payı
T.Halk Bankası A.Ş.	93,600	97.50%	93,600	97.50%
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1,190	1.24%	1,190	1.24%
Halk Finansal Kiralama A.Ş.	1,190	1.24%	1,190	1.24%
Halkbank Skopje A.D. *	10	0.01%	-	0.00%
Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.*	-	0.00%	10	0.01%
Bileşim Alternatif Dağıtım Kanalları A.Ş.	10	0.01%	10	0.01%
Ödenmiş sermaye	**96,000**	**100**	**96,000**	**100**

(*) Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ait hisseler 13 Ocak 2020 tarihinde Halkbank Skopje A.D. ye satılmıştır.

Şirket'in sermayeyi temsil eden imtiyazlı hissesi bulunmamaktadır.

16.2 Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sermaye yedeği bulunmamaktadır.

16.3 Kar Yedekleri

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 26,930 TL kar yedeği bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 15,008 TL).

16 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

16.4 Kar Dağıtımı

Birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

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 ulaşılıncaya 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.

Şirket, 24 Haziran 2020 tarihinde gerçekleştirdiği 2019 yılı Genel Kurulunda alınan karar gereği, 24 Haziran 2020 tarihinde ortaklara 61,633 TL tutarında nakit temettü dağıtmıştır (2019: Şirket, 25 Mart 2019 tarihinde gerçekleştirdiği 2018 yılı Genel Kurulunda alınan karar gereği, 29 Mart 2019 tarihinde ortaklara 33,337 TL tutarında nakit temettü dağıtmıştır).

17 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Faktoring alacaklarından alınan faizler		
-İskontolu	46,688	51,966
-Diğer	265,450	287,740
	312,138	**339,706**
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, net		
-İskontolu	1,874	3,198
-Diğer	13,018	10,130
	14,892	**13,328**
Toplam	**327,030**	**353,034**

18 FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kullanılan kredilere verilen faizler	184,459	225,105
Finansal Kiralama Giderleri	49	155
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	-	10,782
Verilen ücret ve komisyonlar	3,243	3,808
Toplam	**187,751**	**239,850**

19 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Personel Giderleri	15,095	14,336
Reklam ve İlan Giderleri	3,329	194
Amortisman Giderleri	1,961	1,904
Araç Giderleri	729	667
Abonelik ve Aidat Giderleri	581	514
Vergi Resim ve Harçlar	513	407
İletişim Giderleri	242	290
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	648	264
Ofis Giderleri	312	234
Bilgi İşlem Giderleri	421	327
Temsil Ağırlama Giderleri	124	101
Noter Giderleri	84	86
Kıdem Tazminatı Karşılığı Giderleri	318	255
Kırtasiye ve Matbaa Giderleri	58	52
Seyahat ve Konaklama Giderleri	19	27
Bakım ve Onarım Giderleri	27	26
Diğer	1,956	2,073
Toplam	**26,417**	**21,757**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Maaş ve ücretler	8,613	7,922
İkramiye ödemesi	2,614	2,408
SSK işveren payı	2,114	2,258
Personel sigorta gideri	970	793
Diğer	784	955
Toplam	**15,095**	**14,336**

20 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Kambiyo işlemleri karı	205,116	174,356
Takipteki alacak karşılıklarından tahsilatlar geliri (Not 4.2)	5,046	1,056
Bankalardan alınan faizler	1,323	318
Diğer*	214	29,329
Toplam	**211,699**	**205,059**

(*) 28,618 TL'si geçmiş yıllarda ayrılan serbest karşılık iptalinden oluşmaktadır.

21 KARŞILIKLAR

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Özel karşılık giderleri (Not 4.2)	(4,207)	(36,409)
Diğer karşılıklar	(12,848)	(104)
Toplam	**(17,055)**	**(36,513)**

22 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Kambiyo işlemleri zararı	(202,888)	(173,780)
Toplam	**(202,888)**	**(173,780)**

23 VERGİLER

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %22'dir (2019: %22) . Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15'e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'ncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmaktadır. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler, OECD'nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdür. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metotları belirtilmektedir.

23 VERGİLER (Devamı)

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıllara ait gelir tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Raporlanan vergi öncesi kar	104,618	86,193
Hesaplanan vergi gideri	(23,016)	(18,962)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:		
- (Kanunen kabul edilmeyen giderler) /İndirimler	(512)	6,324
Vergi gideri	**(23,528)**	**(12,638)**

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri	(25,267)	(15,155)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	1,739	2,517
Vergi gideri	**(23,528)**	**(12,638)**

24 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildir. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Banka mevduatı		
T.Halk Bankası AŞ.	2,944	2,407
Muhtelif Borçlar		
Halk Sigorta AŞ.	-	334
T.Halk Bankası AŞ. (*)	44	-

(*) Gider yansıtma bedelleridir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
İlişkili Kuruluşlardan Faiz Geliri		
T.Halk Bankası A.Ş.	83	318
İlişkili Kuruluşlara Ödenen Faiz Gideri		
T.Halk Bankası A.Ş.	61,979	24,232
İlişkili Kuruluşlara Ödenen Sigorta Gideri*		
Halk Hayat ve Emeklilik AŞ	108	167
Halk Sigorta A.Ş.	361	664
İlişkili Kuruluşlara Ödenen Diğer Giderler		
T.Halk Bankası A.Ş.	99	74

*31 Temmuz 2020 tarihinden itibaren ilgili şirketler başka şirket altında birleştiğinden ticari ilişki sona ermiştir.

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2,800 TL'dir (31 Aralık 2019: 2,085 TL).

26 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminatlar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Teminat senetleri	38,905,715	14,522,742	32,957,560	11,310,664
Alınan ipotekler	86,981	-	11,300	-
Alınan teminat mektupları	17	-	17	-
	38,992,713	**14,522,742**	**32,968,877**	**11,310,664**

Verilen Teminatlar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat senetlerinden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Davalar için mahkemeye verilen teminatlar	724	-	243	-
Takasbank ve Exim teminatları	600,945	-	225,000	13301
	601,669	**-**	**225,243**	**13,301**

Emanet Kıymetler

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, emanet kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	482,804	137,740	396,089	68,146
Müşteri senetleri	7,989	3,588	10,094	3,846
	490,793	**141,328**	**406,183**	**71,992**

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

27.1 Kredi riski

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının sektörel dağılımı Not 4'te, sunulmuştur. Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektörde yoğunlaşmamıştır

	Faktoring Alacakları		Bankalardaki	
31 Aralık 2020	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer aktifler
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	-	1,795,949	39,651	9,289
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1,795,949	-	-
	-	-	39,651	9,289
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	1,795,949	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1,795,949	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)		59,176	-	-
- Değer düşüklüğü (-)		(59,176)	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.1 Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2019	Faktoring Alacakları İlişkili Taraf	Faktoring Alacakları Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Diğer aktifler
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	-	2,125,325	4,653	3,054
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2,125,325	-	-
	-	-	4,653	3,054
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	2,111,333	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2,111,333	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)		74,007	-	-
- Değer düşüklüğü (-)		(60,015)	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.2 Likidite riski

Aşağıdaki tablo, raporlama tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar olan geri kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlamaktadır. Tabloda belirtilen sözleşme/ beklenen vade uyarınca nakit çıkış tutarları sözleşmeye bağlı iskonto edilmiş nakit akımlarıdır:

	31 Aralık 2020					
Sözleşme uyarınca Vadeler	**Kayıtlı Değer**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkış toplamı**	**3 aydan kısa**	**3 ay 1 yıl arası**	**1 yıl 5 yıl arası**	**5 yıl Üstü**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**1,631,360**	**1,633,839**	**1,631,268**	**2,571**	**-**	
Alınan krediler	1,624,961	1,627,425	1,624,945	2,480		-
Faktoring borçları	1,641	1,641	1,641	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	319	334	243	91		
Diğer yükümlülükler	4,439	4,439	4,439	-	-	-

	31 Aralık 2019					
Sözleşme uyarınca Vadeler	**Kayıtlı Değer**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkış toplamı**	**3 aydan kısa**	**3 ay 1 yıl arası**	**1 yıl 5 yıl arası**	**5 yıl Üstü**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**1,947,865**	**1,949,577**	**1,655,660**	**293,884**	**33**	
Alınan krediler	1,933,784	1,935,486	1,641,920	293,566)	-	-
Faktoring borçları	1,719	1,719	1,719	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	540	550	199	318	33	
Diğer yükümlülükler	11,822	11,822	11,822	-	-	-

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.3 Piyasa Riski

Faiz oranı riski

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	2020				2019			
	TL	EUR	USD	GBP	TL	EUR	USD	GBP
Varlıklar								
Faktoring alacakları	21.25%	2.88%	1.80%	4.50%	16.02%	3.15%	3.10%	3.20%
Yükümlülükler								
Alınan krediler	15.54%	1.01%	0.45%	2.28%	10.52%	1.38%	2.47%	3.04%
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	19.20%	3.15%	-	-	-	3.15%	-	-

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit Faizli		
Finansal Varlıklar		
Faktoring alacakları	1,795,949	2,125,324
Finansal Yükümlülükler		
Alınan krediler	1,624,961	1,933,784
Faktoring borçları	1,641	1,719
Kiralama işlemlerinden borçlar	319	540

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli enstrümanı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.3 Piyasa Riski (devamı)

Döviz kuru riski

Sirket'in maruz kaldığı kur riski, yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli varlıkları ile yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli yükümlülükleri arasındaki farka bağlı olarak şekillenmektedir. Şirket 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kapalı yabancı para pozisyonu taşımıştır. Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu kurlardan değerlemeye tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	**ABD Doları**	**Avro**	**Diğer para birimleri**	**Toplam**
Nakit ve nakit benzerleri	903	1,967	29	2,899
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar	12,084	31,132	1,280	44,496
Diğer aktifler	108	62	-	169
Toplam yabancı para varlıklar	**13,095**	**33,161**	**1,309**	**47,564**
Alınan krediler	12,052	26,537	451	39,040
Faktoring borçları	634	2	-	636
Diğer yükümlülükler	66	410	20	497
Toplam yabancı para yükümlülükler	**12,752**	**26,949**	**471**	**40,173**
Bilanço pozisyonu	**343**	**6,212**	**838**	**7,393**
Bilanço dışı pozisyon	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	**343**	**6,212**	**838**	**7,393**

31 Aralık 2019	**ABD Doları**	**Avro**	**Diğer para birimleri**	**Toplam**
Nakit ve nakit benzerleri	597	1,440	11	2,048
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar	4,067	30,007	4,520	38,594
Diğer aktifler	79	52	-	131
Toplam yabancı para varlıklar	**4,743**	**31,499**	**4,531**	**40,773**
Alınan krediler	2,171	27,177	4,001	33,349
Faktoring borçları	424	214	-	638
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	368	-	368
Diğer yükümlülükler	-	217	36	283
Toplam yabancı para yükümlülükler	**2,595**	**27,976**	**4,037**	**34,638**
Bilanço pozisyonu	**2,148**	**3,523**	**494**	**6,135**
Bilanço dışı pozisyon	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	**2,148**	**3,523**	**494**	**6,135**

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.3 Piyasa Riski (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

Kur riski duyarlılığı

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşı yüzde 20 değer kaybı dolayısıyla 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak azalışlar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimleri karşısında yüzde 20 değer kazanması durumunda etki ters yönde ve aynı tutarda olacaktır.

20%	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
ABD Doları	69	424
Avro	1,242	705
Diğer	167	99
Toplam	**1,478**	**1,228**

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.4 Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

31 Aralık 2020	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	39,651	-	39,651	39,651
Krediler, (Net)	1,795,949	-	1,795,949	1,795,949
Finansal yükümlülükler				
Alınan Krediler	-	1,624,961	1,624,961	1,624,961
Faktoring Borçları	-	1,641	1,641	1,641
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	319	319	319
Diğer Yükümlülükler	-	4,439	4,439	4,439

31 Aralık 2019	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	4,653	-	4,653	4,653
Krediler, (Net)	2,125,324	-	2,125,324	2,125,325
Finansal yükümlülükler				
Alınan Krediler	-	1,933,784	1,933,784	1,933,784
Faktoring Borçları	-	1,719	1,719	1,719
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	541	541	540
Diğer Yükümlülükler	-	11,823	11,823	11,822

Bankalar, faktoring alacakları, alınan kredilerin, faktoring borçlarının ve diğer borçların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

27.4 Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri

"TFRS 7 – *Finansal Araçlar: Açıklama*" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket'in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

1 inci Sıra: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2 nci Sıra: 1 inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3 üncü Sıra: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

27.5 Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar ve 18 no'lu notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam Borçlar[1]	1,626,921	1,936,043
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	39,651	4,653
Net Borç	1,587,280	1,931,390
Toplam Özkaynak	204,030	184,573
Özkaynak/borç oranı	13%	%10

(1) Toplam borçlar ödenecek vergi ve yükümlülükleri, borç ve gider karşılıklarını, cari dönem vergi borcunu, ertelenmiş gelirleri ve ertelenmiş vergi borcunu içermemektedir.

28 DİĞER HUSUSLAR

Amerika Birleşik Devletleri Adalet Bakanlığı'na bağlı New York Güney Bölge Savcılığı tarafından 15 Ekim 2019 tarihinde Ana Ortaklık Banka eski yöneticisi hakkındaki İran yaptırımlarının ihlal edilmesi ile ilgili davada ileri sürülen iddiaların tekrar edildiği bir iddianame hazırlanarak Ana Ortaklık Banka hakkında dava açılmıştır.

Ana Ortaklık Banka ilk etapta Bölge Mahkemesi'ne 4 Kasım 2019 tarihinde müracaat ederek şahsi yargı yetkisine itiraz ve reddi hakim konularının görüşüleceği özel oturumlu duruşma yapılmasını talep etmiştir. Bölge Mahkemesi, özel oturumlu duruşma talebini 5 Aralık 2019 tarihinde reddetmiştir. Ana Ortaklık Banka, 17 Aralık 2019 tarihinde İkinci İstinaf Mahkemesi'ne itiraz ederek Bölge Mahkemesi kararını temyiz etmiştir. İkinci İstinaf Mahkemesi, Ana Ortaklık Banka'nın yaptığı itirazı 21 Şubat 2020 tarihinde reddetmiştir.

Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu tarafından 27 Mart 2020 tarihli toplantısında; 31 Mart 2020 tarihinde Bölge Mahkemesi nezdinde davanın esastan görüşülmeye başlanacağı duruşmaya Ana Ortaklık Banka temsilcilerinin katılmasına, dava tebliğinin kabul edilmesine ve dava sürecinde Ana Ortaklık Banka'yı vekâleten temsil etmek üzere Williams&Connolly hukuk firmasının görevlendirilmesine karar verilmiştir.

Bölge Mahkemesi nezdinde 31 Mart 2020 tarihinde yapılan duruşmada; küresel ölçekte yaşanan COVID-19 salgını nedeniyle duruşmanın önce 9 Haziran 2020 tarihine ve akabinde 30 Haziran 2020 tarihine ertelenmesine karar verilmiştir.

Bölge Mahkemesi nezdinde 30 Haziran 2020 tarihinde yapılan duruşmada; reddi hakim itirazı, delillere yönelik istemler ve diğer istemlerin sunulması ile ilgili takvim belirlenmiş, jürili duruşmanın 1 Mart 2021 tarihinde yapılmasına karar verilmiş ancak daha sonrasında dava takvimi 26 Ekim 2020 tarihinde tekrar revize edilmiştir. Buna göre jürili duruşmaların 3 Mayıs 2021 tarihinde başlaması karara bağlanmıştır. Bu kapsamda; Ana Ortaklık Banka, 14 Temmuz 2020 tarihinde reddi hakim talebine, 10 Ağustos 2020 tarihinde de iddianamenin düşürülmesine yönelik diğer taleplerine dair dilekçelerini Bölge Mahkemesine sunmuştur.

Ana Ortaklık Banka'nın reddi hakim talebi, Bölge Mahkemesi tarafından 24 Ağustos 2020 tarihinde, İkinci İstinaf tarafından da 23 Aralık 2020 tarihinde reddedilmiştir.

Ana Ortaklık Banka'nın iddianamenin düşürülmesine ilişkin talebi, Bölge Mahkemesi tarafından 1 Ekim 2020 tarihinde reddedilmiştir. Ana Ortaklık Banka, iddianamenin düşürülmesi talebi kapsamında bulunan Yabancı Devlet Dokunulmazlığı (ABD mahkemelerinin yargı yetkisinden muaf olmak) hususunu İkinci İstinaf Mahkemesi nezdinde temyiz etmiştir. İkinci İstinaf Mahkemesi, 23 Aralık 2020 tarihinde Ana Ortaklık Banka'nın temyiz talebini esastan görüşmek üzere kabul etmiş ve aynı zamanda Bölge Mahkemesi sürecine ilişkin olarak durdurma kararı vermiştir. Bu gelişmeler dahilinde jürili duruşmaların 3 Mayıs 2021 tarihinde başlaması yerine yeni bir takvim oluşturulması beklenmektedir.

Ayrıca, ABD New York Güney Bölge Mahkemesi nezdinde, bazı müştekiler tarafından "sözde yaptırım ihlallerinden dolayı İran'dan alacaklarını tahsil edemedikleri gerekçesiyle" Ana Ortaklık Banka hakkında 27 Mart 2020 tarihinde tazminat talebi ile hukuk davası açılmıştır. İlgili dava Ana Ortaklık Banka'nın avukatlarına 1 Temmuz 2020 tarihinde tebliğ edilmiştir. Ana Ortaklık Banka, müştekilerin şikâyetnamesinin reddedilmesi dolayısıyla davanın düşmesi gerektiğine yönelik dilekçesini 25 Eylül 2020 tarihinde mahkemeye sunmuştur. Bu kapsamdaki dilekçe süreci 16 Aralık 2020 tarihinde tamamlanmıştır. Bölge Mahkemesi'nde görülmekte olan hukuk davası süreci devam etmektedir.

28 DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

Ana Ortaklık Banka gerek ceza davası gerekse hukuk davasına ait yargılama süreçlerini, konusunda uzman ABD'li hukuk firmaları aracılığıyla yakından takip etmektedir.

19 Temmuz 2019 tarihinde tahliye edilerek Türkiye'ye dönen Ana Ortaklık Banka'nın eski yöneticisiyle ilgili ceza ile sonuçlanan davanın temyiz süreci tamamlanmış olup, ilk yargılamaya dair karar onaylanmıştır.

29 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

4 numaralı dipnotta detaylı olarak açıklandığı üzere, Şirket'in sektör ve firma yoğunlaşmasına neden olan toplam 997.849 TL tutarında net faktoring alacağı ve diğer alacaklar içerisindeki toplam 3.187 TL'lik BSMV alacağı 25 Şubat 2021 ve 1 Mart 2021 tarihlerinde kapatılmıştır.