Efes Varlık Yönetim
Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu

Building a better working world

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A. Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27 D: 57
34485 Sarıyer/İstanbul TÜRKİYE

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Efes Varlık Yönetim A.Ş'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 14 Temmuz 2021 tarihinde 31541 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak güncellenen "Varlık Yönetim Şirketleri'nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve 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 Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Building a better working world

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Donuk alacakların taşınan değerlerinin belirlenmesi	
Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosunda toplam net bugünkü değeri 182.702 bin TL olan donuk alacakları bulunmakta olup; söz konusu donuk alacaklara ilişkin açıklamalar ilişikteki finansal tabloların Dördüncü Bölüm VI ve Beşinci Bölüm I-5 no'lu dipnotlarında yer almaktadır. Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; donuk alacakların büyüklüğü ile, söz konusu donuk alacakların geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarının ve tahsili gecikmiş bu alacakların net bugünkü değer hesaplamalarında kullanılan indirgeme oranlarının belirlenmesinde Şirket yönetiminin önemli yargı, varsayım ve tahminlerinin bulunmasıdır. Yönetimin tahmin ve varsayımları finansal durum tablosunda taşınan donuk alacakların tutarını önemli derecede etkileyebileceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Bu çerçevede gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde Şirket'in ileriye yönelik tahsilat projeksiyonları geliştirirken kullanmakta olduğu tahmin yöntemlerini ve tahsilat projeksiyonlarının gözden geçirilmesi ve gerektiği durumlarda güncellenmesi ile ilgili politikalarını değerlendirdik. Denetim çalışmalarımız kapsamında, Şirket yönetimi ile yaptığımız görüşmeler çerçevesinde belge inceleme ve bilgi toplama yöntemlerini de kullanarak söz konusu tahsilat projeksiyonlarına ilişkin sorgulama ve destekleyici kanıt toplama prosedürlerini gerçekleştirdik. İlgili tahsilat projeksiyonlarının ilk kayda alınma sırasında belirlenen indirgeme oranları kullanılarak finansal tablolara yansıtılan net bugünkü değer tutarlarını yeniden hesaplama yöntemi ile test ettik. Ayrıca, konuyla ilgili açıklamaların finansal tabloların bir parçası olan dipnot açıklamalarında yeterli olup olmadığını değerlendirdik.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere ve BDDK Denetim Yönetmeliği'ne 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 ve BDDK Denetim Yönetmeliği'ne uygun olarak yürütülen 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, sahtekârlık, 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 hâlinde, 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 dâhil 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 dâhil 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 hususlar ile 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.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) 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 Fatih Polat'tır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

21 Mart 2022
İstanbul, Türkiye

A member firm of Ernst & Young Global Limited

İçindekiler

Birinci bölüm
Genel bilgiler

I. Şirketin kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden şirketin tarihçesi
II. Şirketin sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama
III. Şirketin yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının nitelikleri varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile Şirket'te sahip oldukları paylara ilişkin açıklama
IV. Nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar
V. Şirketin hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi

İkinci bölüm
Finansal tablolar

I. Finansal durum tablosu (Bilanço)
II. Nazım hesaplar tablosu
III. Kar veya zarar tablosu
IV. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
V. Özkaynak değişim tablosu
VI. Nakit akış tablosu
VII. Kar Dağıtım Tablosu

Üçüncü bölüm
Muhasebe politikaları

I. Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar
II. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar
III. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar
IV. Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar
V. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar
VI. Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar
VII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar
VIII. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar
IX. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar
X. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ve bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar
XI. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar
XII. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar
XIII. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar
XIV. Karşılıklar ve koşullu varlık ve yükümlülüklere ilişkin açıklamalar
XV. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklamalar
XVI. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar
XVII. Borçlanmalara ilişkin açıklamalar
XVIII. İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar
XIX. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar
XX. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar
XXI. Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar
XXII. Diğer hususlara ilişkin açıklamalar
XXIII. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Dördüncü bölüm
Mali bünyeye ilişkin bilgiler

I. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar
II. Kredi riskine ilişkin açıklamalar
III. Kur riskine ilişkin açıklamalar
IV. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar
V. Likidite riskine ilişkin açıklamalar
VI. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

Beşinci bölüm
Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar
II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar
III. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar
IV. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
V. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
VI. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
VII. Şirketin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar
VIII. Şirketin yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şubeleri ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar

Altıncı bölüm
Diğer açıklama ve dipnotlar

I. Şirketin faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar
II. Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

Yedinci bölüm
Bağımsız denetim raporu

I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklamalar
II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar

EFES VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
YIL SONU FİNANSAL RAPORU

Şirket'in yönetim merkezinin adresi	: İçerenköy Mah. Karaman Çiftlik Yolu Cad. Kar Plaza No:47 Kat:4-5 Ataşehir/İstanbul
Şirket'in telefon numarası	: +90 (0) 216 538 41 00
Şirket'in faks numarası	: +90 (0) 216 999 42 90
Şirket'in elektronik posta adresi	: info@efesvarlik.com.tr
Şirket'in internet adresi	: www.efesvarlik.com.tr

31 Aralık 2021 yılsonu finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

I. Şirket hakkında genel bilgiler
II. Şirket'in finansal tabloları
III. İlgili dönemde uygulanan muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar
IV. Şirket'in mali bünyesine ilişkin bilgiler
V. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar
VI. Diğer açıklama ve dipnotlar
VII. Bağımsız denetim raporu

Bu raporda yer alan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Şirketimiz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe **bin Türk Lirası (TL)** cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

21 Mart 2022

Riza İhsan Kutlusoy	**Volkan Kublay**	**İbrahim Volkan Ergan**	**Rüştü Avcı**
Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Üyesi	Genel Müdür-Yönetim Kurulu Üyesi	Genel Müdür Yardımcısı

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler

Ad-Soyad/Unvan: Mehmet Topak – Mali İşler Müdürü

Tel No: (216) 538 41 68
Fax No: (216) 680 16 46

Birinci bölüm

Genel bilgiler

I. Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden Şirket'in tarihçesi:

Efes Varlık Yönetim AŞ, ("Şirket") Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") 1689 sayılı ve 1 Aralık 2010 tarihli izniyle kurulmuştur. Şirket'in 8 Şubat 2011 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 14 Şubat 2011 tarih ve 7751 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

II. Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama:

Şirket'in, 20.000 TL olan sermayesi, 1 Şubat 2017 tarihinde alınan 5 numaralı Yönetimi Kurulu kararı ile 10.000 TL arttırılarak, 30.000 TL'ye çıkarılmış, 2017 yılında 30.000 TL olan sermayesi, 10 Mayıs 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda 10.000 TL arttırılarak, 40.000 TL'ye çıkarılmış, 2020 yılında 40.000 TL olan sermayesi, 23 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda 30.000 TL arttırılarak, 70.000 TL'ye çıkarılmıştır.

24 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan nakit sermaye artırımı kararı ile 70.000 TL olan sermayesinin 60.000 TL arttırarak 130.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 130.000 TL olup, ödenmemiş sermayesi bulunmamaktadır. Ödenmiş sermaye bedeli, 1 TL (tam) nominal değerde 130.000.000 adet hisseye ayrılmıştır (31 Aralık 2020: 1 TL (tam) nominal değerde 70.000.000 adet hisseye ayrılmıştır).

130.000 TL tutarındaki çıkarılmış toplam nominal sermayenin 200 TL tutarındaki kısmına tekabül eden 200.000 adet hissesi (A) Grubu, 129.800 TL tutarındaki kısmına tekabül eden 129.800.000 adet hissesi (B) grubu nama yazılı hisseye ayrılmıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla pay sahiplerimiz ve Şirketimizin sermayesindeki payların dağılımları aşağıdaki gibidir.

Anonim Şirket statüsünde olan Şirket'in 130.000 TL (31 Aralık 2020: 70.000 TL) tutarındaki sermayesinin hisse yapısı dağılımı aşağıdaki gibidir:

			31 Aralık 2021	
	Pay Grubu	**Pay Oranları**	**Hisse Adedi**	**Toplam Değer**
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	A	-	200.000	200
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	B	85	110.485.714	110.486
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	B	9	11.142.857	11.143
İş Finansal Kiralama A.Ş.	B	3	3.714.286	3.714
İş Faktoring A.Ş.	B	3	3.714.286	3.714
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	B	1	742.857	743
		100	**130.000.000**	**130.000**

			31 Aralık 2020	
	Pay Grubu	**Pay Oranları**	**Hisse Adedi**	**Toplam Değer**
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	A	-	200.000	200
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	B	85	59.400.000	59.400
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	B	9	6.000.000	6.000
İş Finansal Kiralama A.Ş.	B	3	2.000.000	2.000
İş Faktoring A.Ş.	B	3	2.000.000	2.000
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	B	1	400.000	400
		100	**70.000.000**	**70.000**

Şirket'in ana ortağı İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olup Türkiye İş Bankası A.Ş. grubu içinde yer almaktadır.

III. Şirket'in yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının nitelikleri, varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile Şirket'te sahip oldukları paylara ilişkin açıklama:

- *Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri*

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu	Bankacılık ve İşletmecilik Dallarında İş Tecrübesi
Riza İhsan Kutlusoy	Yönetim Kurulu Başkanı	03.06.2016	Lisans	34 Yıl
Engin Çakıcı	Yön. Kur.Baş.Vek	24.03.2021	Lisans	24 Yıl
İbrahim Volkan Ergan (*)	Yön. Kur.Üyesi	31.08.2021	Lisans	30 Yıl
Kerem Akıner	Yön. Kur.Üyesi	24.03.2021	Lisans	22 Yıl
Bedri Bayazit (**)	Yön. Kur.Üyesi	31.08.2021	Lisans	23 Yıl
Volkan Kublay	Yön. Kur.Üyesi	03.09.2012	Lisans	22 Yıl
Fatih Mehmet Yılmaz	Yön. Kur.Üyesi	17.08.2018	Lisans	24 Yıl

(*) Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev alan İbrahim Murat Haznedar yerine, 31/08/2021 tarihinde İbrahim Volkan Ergan atanmıştır.
(**) Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev alan İbrahim Mehmet Çilan yerine, 31/08/2021tarihinde Bedri Bayazit atanmıştır.

- *Üst Yönetim*

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu	Bankacılık ve İşletmecilik Dallarında İş Tecrübesi
İbrahim Volkan Ergan	Genel Müdür	30.04.2021	Lisans	30 Yıl
Fevziye Poyraz	Genel Müdür Yardımcısı	26.07.2013	Lisans	27 Yıl
Rüştü Avcı	Genel Müdür Yardımcısı	01.12.2021	Lisans	25 Yıl
Ahmet Mahir Yavuz	Direktör	08.12.2021	Lisans	19 Yıl

IV. Nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar:

Ad Soyad/Ticari Ünvanı	Pay tutarları (nominal)	Pay oranları	Ödenmiş paylar (nominal)
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	110.686	%85	110.686

V. Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi:

Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları ana başlıklar halinde aşağıdaki gibidir:

- Mevduat bankalarının, katılım bankaları ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Mevduat bankalarının, katılım bankalarının ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarının yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir;
- Ana faaliyetlerini gerçekleştirmek üzere Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinleri almak kaydıyla sermaye piyasası mevzuatı dahilinde faaliyette bulunabilir ve menkul kıymet ihraç edebilir;
- Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirak edinebilir;
- Diğer varlık yönetim şirketlerinin satışına aracılık ettiği veya ihraç ettiği finansal ürünlere yatırım yapabilir;
- Şirketlere kurumsal ve finansal yeniden yapılandırma alanlarında danışmanlık hizmeti verebilir.

Şirket, bu maddelerde belirlenen konular dışında faaliyette bulunamaz.

Şirket ana sözleşmesinde sayılan amaç ve faaliyetlerin gerçekleştirilebilmesi için;

a) Alacakların tahsili amacıyla edindiği gayrimenkul veya sair mal, hak ve varlıkları işletebilir, kiralayabilir ve bunlara yatırım yapabilir.
b) Alacaklarını tahsil etmek amacıyla borçlularına ilave finansman sağlayabilir.
c) Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirak edinebilir.
d) İlgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli ve yabancı piyasalardan nakdi ve gayri nakdi krediler alabilir.
e) Temin ettiği kredilerin teminatı olarak ipotek, rehin, alacak temliği ve sair takyidatlar tesis edebilir.
f) Finansal, idari, ticari ve sınai faaliyetleri için yatırımlarda bulunabilir.
g) Şirket, amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirmek için her türlü mali taahhütte bulunabilir.
h) Şirket, amaç ve faaliyetleri içinde kalmak kaydıyla, ilgili makamlardan gerekli izinleri alarak, şirketler kurabilir, yerli ve yabancı uyruklu tüzel kişilere ilgili mevzuat hükümleri uyarınca belirlenen oranlar dahilinde iştirak edebilir, yerli ve yabancı uyruklu kişilerle ilgili mevzuat hükümleri uyarınca belirtilen oranlar dahilinde ortaklıklar veya bağlı kuruluşlar kurulabilir.
i) Her türlü marka, ihtira beratı, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz, model resim, know-how, ticaret unvanı, hususi mal ve ihtisal usulleri alametifarika da dahil olarak ve bunlarla sınırlı olmak kaydı ile her türlü fikri mülkiyet hakları ve imtiyazları iktisap edebilir, kullanabilir iktisap edilen fikri mülkiyet hakları ile ilgili her türlü ticari muameleleri yapabilir bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir, söz konusu fikri mülkiyet haklarını tescil veya iptal ettirebilir, yerli ve yabancı gerçek ve/veya tüzel kişiler ile lisans sözleşmeleri akdedebilir.
j) Amacı ile ilgili her nevi menkul, gayrimenkul malları, aynı hakları satın alabilir veya iktisap edebilir, zilyetliğinde bulundurabilir, ariyet verebilir, kira ile tutabilir, finansal kiralama haricinde kiraya ve alt kiraya verebilir, satabilir ve sair hukuki ve ticari tasarrufta bulunabilir, üçüncü şahısların menkul ve gayrimenkulleri ve alacakları üzerinde kendi lehine ipotek, rehin, intifa ve sair teminatlar tesis edebilir, kira sözleşmelerini tapuya şerh ettirebilir, üçüncü şahısların borçlarının teminatı olarak şirket menkul, gayrimenkul ve varlıklarının ve/veya doğmuş, doğacak hak ve alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek rehin veya sair takyidat tesis edebilir, tesis edilen söz konusu hakları fek edebilir.
k) Şirket amaç ve faaliyetlerine ilişkin veya amaç ve faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, sınai ve/veya mali işlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi akdedebilir.
l) İşlerin yürütülmesi ve/veya kurulacak tesislerin işletilmesi için gereken yerli ve yabancı teknik, idari ve uzman personel ve grupları istihdam edebilir, iş akitleri imzalayabilir, yabancılar için çalışma izin başvurusunda bulunabilir ve gerekli olduğu takdirde yabancı çalışanların maaşlarını yurt dışına transfer edebilir.
m) İlgili mevzuat hükümleri uyarınca şirketlerin ihraç edebilecekleri her nevi tahvil, menkul kıymetler, finansman bonoları, kar zarar ortaklığı belgelerini ihraç edebilir.

Yukarıda belirtilen faaliyetler dışında, ileride Şirket için faydalı, lüzumlu görülecek başka işlere girişilmek istendiği taktirde; keyfiyet Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul'un onayına sunulacak, bu hususta Genel Kurul tarafından karar alınmasını müteakip öngörülen işler Şirket tarafından yapılabilecektir. Ana sözleşme değişikliği mahiyetinde olan işbu Genel Kurul kararının uygulanabilmesi için Genel Kurul'un onayından önce Yönetim Kurulu tarafından BDDK ve gerekli olduğu takdirde diğer yetkili adli ve idari makamlardan gerekli izinler alınacaktır.

İkinci bölüm

Finansal tablolar

I. Finansal durum tablosu (Bilanço)
II. Nazım hesaplar tablosu
III. Kar veya zarar tablosu
IV. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
V. Özkaynak değişim tablosu
VI. Nakit akış tablosu
VII. Kar dağıtım tablosu

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)

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

			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020		
	VARLIKLAR	**Dipnot (Beşinci Bölüm-I)**	**TP**	**YP**	**Toplam**	**TP**	**YP**	**Toplam**
I.	**FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		**13.790**	**-**	**13.790**	**14.219**	**-**	**14.219**
1.1	**Nakit ve Nakit Benzerleri**		**13.790**	**-**	**13.790**	**14.219**	**-**	**14.219**
1.1.1	Nakit Değerler ve Merkez Bankası	(1)	1	-	1	1	-	1
1.1.2	Bankalar	(3)	13.789	-	13.789	14.279	-	14.279
1.1.3	Para Piyasalarından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
1.1.4	Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(3)	-	-	-	61	-	61
1.2	**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar**	**(4)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1.2.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
1.2.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
1.2.3	Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.3	**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar**	**(6)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1.3.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
1.3.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
1.3.3	Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.4	**Türev Finansal Varlıklar**	**(11)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1.4.1	Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı		-	-	-	-	-	-
1.4.2	Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı		-	-	-	-	-	-
II.	**İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**	**(5)**	**182.702**	**-**	**182.702**	**197.892**	**-**	**197.892**
2.1	**Krediler**	**(5)**	**219.205**	**-**	**219.205**	**222.304**	**-**	**222.304**
2.2	**Kiralama İşlemlerinden Alacaklar**	**(10)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.3	**Faktoring Alacakları**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.4	**İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.4.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.4.2	Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.5	**Beklenen Zarar Karşılıkları (-)**	**(5)**	**36.503**	**-**	**36.503**	**24.412**	**-**	**24.412**
III.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)**	**(15)**	**5.183**	**-**	**5.183**	**6.709**	**-**	**6.709**
3.1	Satış Amaçlı		5.183	-	5.183	6.709	-	6.709
3.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
IV.	**ORTAKLIK YATIRIMLARI**	**(7)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4.1	**İştirakler (Net)**	**(8)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4.1.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
4.1.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
4.2	**Bağlı Ortaklıklar (Net)**	**(9)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4.2.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
4.2.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
4.3	**Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4.3.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
4.3.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
V.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**	**(12)**	**1.577**	**-**	**1.577**	**1.369**	**-**	**1.369**
VI.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**	**(13)**	**923**	**-**	**923**	**1.514**	**-**	**1.514**
6.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
6.2	Diğer		923	-	923	1.514	-	1.514
VII.	**YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VIII.	**CARİ VERGİ VARLIĞI**	**(14)**	**-**	**-**	**-**	**383**	**-**	**383**
IX.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**	**(8)**	**286**	**-**	**286**	**68**	**-**	**68**
X.	**DİĞER AKTİFLER (Net)**	**(16)**	**1.040**	**-**	**1.040**	**1.034**	**-**	**1.034**
	VARLIKLAR TOPLAMI		**205.501**	**-**	**205.501**	**223.188**	**-**	**223.188**

			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020		
	YÜKÜMLÜLÜKLER	**Dipnot (Beşinci Bölüm-II)**	**TP**	**YP**	**Toplam**	**TP**	**YP**	**Toplam**
I.	**MEVDUAT**	**(1)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
II.	**ALINAN KREDİLER**	**(2)**	**69.405**	**-**	**69.405**	**174.101**	**-**	**174.101**
III.	**PARA PİYASALARINA BORÇLAR**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
IV.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**	**(3)**	-	-	-	-	-	-
4.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
V.	**FONLAR**		-	-	-	-	-	-
5.1	Müstakrizlerin Fonları		-	-	-	-	-	-
5.2	Diğer		-	-	-	-	-	-
VI.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VII.	**TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**	**(6)**	-	-	-	-	-	-
7.1	Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı		-	-	-	-	-	-
7.2	Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı		-	-	-	-	-	-
VIII.	**FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
IX.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)**	**(5)**	**1.000**	**-**	**1.000**	**807**	**-**	**807**
X.	**KARŞILIKLAR**	**(7)**	**4.362**	**-**	**4.362**	**1.093**	**-**	**1.093**
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Karşılığı		917	-	917	917	-	917
10.3	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
10.4	Diğer Karşılıklar		3.445	-	3.445	176	-	176
XI.	**CARİ VERGİ BORCU**	**(8)**	**2.709**	**-**	**2.709**	**768**	**-**	**768**
XII.	**ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**		-	-	-	-	-	-
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)**		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	**SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI**	**(10)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
14.1	Krediler		-	-	-	-	-	-
14.2	Diğer Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-
XV.	**DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**	**(4)**	**2.724**	**-**	**2.724**	**3.756**	**-**	**3.756**
XVI.	**ÖZKAYNAKLAR**	(11)	**125.301**	**-**	**125.301**	**42.663**	**-**	**42.663**
16.1	Ödenmiş Sermaye		130.000	-	130.000	70.000	-	70.000
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(69)	-	(69)	(69)	-	(69)
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri		19.548	-	19.548	19.548	-	19.548
16.5.1	Yasal Yedekler		2.313	-	2.313	2.313	-	2.313
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		17.235	-	17.235	17.235	-	17.235
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		(24.178)	-	(24.178)	(46.816)	-	(46.816)
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		(46.816)	-	(46.816)	(57.070)	-	(57.070)
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		22.638	-	22.638	10.254	-	10.254
			-	-	-			
	YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		**205.501**	**-**	**205.501**	**223.188**	**-**	**223.188**

			Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020		
	NAZIM HESAPLAR TABLOSU	**Dipnot (Beşinci Bölüm-III)**	**TP**	**YP**	**Toplam**	**TP**	**YP**	**Toplam**
A.	**BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)**		**8.361**	**-**	**8.361**	**4.681**	**-**	**4.681**
I.	**GARANTİ ve KEFALETLER**		-	-	-	-	-	-
1.1	Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.1.1	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3	Diğer Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.2	Banka Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.1	İthalat Kabul Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.2	Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3	Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.1	Belgeli Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.2	Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4	Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5	Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1	T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2	Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6	Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7	Faktoring Garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.8	Diğer Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.9	Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II.	**TAAHHÜTLER**	**(1)**	**8.361**	**-**	**8.361**	**4.681**	**-**	**4.681**
2.1	Cayılamaz Taahhütler		8.361	-	8.361	4.681	-	4.681
2.1.1	Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.2	Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3	İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İşt. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5	Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6	Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7	Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.8	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9	Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10	Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		-	-	-	-	-	-
2.1.11	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13	Diğer Cayılamaz Taahhütler		8.361	-	8.361	4.681	-	4.681
2.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III.	**TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**		-	-	-	-	-	-
3.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2.1	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.1	Vadeli Döviz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.2	Vadeli Döviz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2	Para ve Faiz Swap İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.1	Swap Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.2	Swap Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.3	Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.4	Swap Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.3	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.1	Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.2	Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.3	Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.4	Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5	Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6	Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4	Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1	Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2	Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5	Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.1	Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2	Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6	Diğer		-	-	-	-	-	-
B.	**EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)**		-	-	-	-	-	-
IV.	**EMANET KIYMETLER**		-	-	-	-	-	-
4.1	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2	Emanete Alınan Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
4.3	Tahsile Alınan Çekler		-	-	-	-	-	-
4.4	Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6	İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7	Diğer Emanet Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.8	Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
V.	**REHİNLİ KIYMETLER**		-	-	-	-	-	-
5.1	Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.2	Teminat Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3	Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4	Varant		-	-	-	-	-	-
5.5	Gayrimenkul		-	-	-	-	-	-
5.6	Diğer Rehinli Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.7	Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
VI.	**KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER**		-	-	-	-	-	-
	BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		**8.361**	**-**	**8.361**	**4.681**	**-**	**4.681**

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu

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

	GELİR GİDER KALEMLERİ	Dipnot (Beşinci Bölüm IV)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020
I.	**FAİZ GELİRLERİ**	**(1)**	**95.949**	**83.285**
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		94.788	83.011
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	-
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		1.161	274
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
1.5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		-	-
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-
1.5.3	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler		-	-
1.6	Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		-	-
II.	**FAİZ GİDERLERİ (-)**	**(2)**	**14.895**	**22.821**
2.1	Mevduata Verilen Faizler		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		14.882	22.811
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Kiralama Faiz Giderleri		13	10
2.6	Diğer Faiz Giderleri		-	-
III.	**NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I - II)**		**81.054**	**60.464**
IV.	**NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ**		**(601)**	**(1.533)**
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		-	-
4.1.2	Diğer		-	-
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(13)	(601)	(1.533)
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere		(570)	(769)
4.2.2	Diğer		(31)	(764)
V.	**TEMETTÜ GELİRLERİ**	**(4)**	**-**	**-**
VI.	**TİCARİ KAR/ZARAR (Net)**	**(5)**	**8**	**(48)**
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		-	-
6.2	Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		-	-
6.3	Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		8	(48)
VII.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	**(6)**	**3.116**	**6.251**
VIII.	**FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII)**		**83.577**	**65.134**
IX.	**BEKLENEN ZARAR KARŞILIK GİDERLERİ (-)**	**(7)**	**20.674**	**26.153**
X.	**DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)**		**-**	**-**
XI.	**PERSONEL GİDERLERİ (-)**	**(3)**	**17.019**	**13.959**
XII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**(8)**	**20.019**	**14.804**
XIII.	**NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X-XI-XII)**		**25.865**	**10.218**
XIV.	**BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI**		**-**	**-**
XV.	**ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR**		**-**	**-**
XVI.	**NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI**		**-**	**-**
XVII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII+...+XVI)**		**25.865**	**10.218**
XVIII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**		**(3.227)**	**36**
18.1	Cari Vergi Karşılığı		(3.445)	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		**218**	36
XIX.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)**	**(9)**	**22.638**	**10.254**
XX.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER**		-	**-**
20.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
20.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
20.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XXI.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)**		-	-
21.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
21.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
21.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XXII.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XX-XXI)**		-	**-**
XXIII.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**		-	**-**
23.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
23.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
23.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XXIV.	**DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXII±XXIII)**		**-**	**-**
XXV.	**DÖNEM NET KAR/ZARARI (XIX+XXIV)**	**(12)**	**22.638**	**10.254**

31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir 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 2021 – 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**	**22.638**	**10.254**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**	**-**	**(38)**
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**	**-**	**(38)**
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	-	(69)
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	-	31
2.2	**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar**	**-**	**-**
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
III.	**TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)**	**22.638**	**10.216**

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu

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

							Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
		Dipnot (Beşinci Bölüm)	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Duran Varlıklar Birikmiş Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	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)	Yabancı Para Çevirim Farkları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Birikmiş Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	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)	Kâr Yedekleri	Geçmiş Dönem Kâr veya Zararı	Dönem Net Kâr veya Zararı	Toplam Özkaynak
	Önceki Dönem 31/12/2020															
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**		**40.000**	-	-	-	-	**(31)**	-	-	-	-	**19.548**	**(5.466)**	**(51.604)**	**2.447**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**		**40.000**	-	-	-	-	**(31)**	-	-	-	-	**19.548**	**(5.466)**	**(51.604)**	**2.447**
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**		-	-	-	-	-	**(38)**	-	-	-	-	-	-	**10.254**	**10.216**
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**		30.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.000
VI.	**İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	**Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	**Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	**Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	**Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	**Kâr Dağıtımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(51.604)**	**51.604**	-
11.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(**51.604**)	51.604	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+…..+X+XI)		**70.000**	-	-	-	-	**(69)**	-	-	-	-	**19.548**	**(57.070)**	**10.254**	**42.663**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu

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

							Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
		Dipnot (Beşinci Bölüm)	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Duran Varlıklar Birikmiş Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	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)	Yabancı Para Çevirim Farkları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Birikmiş Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	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)	Kâr Yedekleri	Geçmiş Dönem Kâr veya Zararı	Dönem Net Kâr veya Zararı	Toplam Özkaynak
	Cari Dönem 31/12/2021															
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**		**70.000**	-	-	-	-	**(69)**	-	-	-	-	**19.548**	**(57.070)**	**10.254**	**42.663**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**		**70.000**	-	-	-	-	**(69)**	-	-	-	-	**19.548**	**(57.070)**	**10.254**	**42.663**
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.638	22.638
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**		60.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.000
VI.	**İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	**Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	**Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	**Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	**Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	**Kâr Dağıtımı**		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.254	**(10.254)**	-
11.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.254	(10.254)	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
																-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+…..+X+XI)		**130.000**	-	-	-	-	**(69)**	-	-	-	-	**19.548**	**(46.816)**	**22.638**	**125.301**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

	NAKİT AKIŞ TABLOSU	Dipnot (Beşinci bölüm -VI)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari dönem (01/01/2021-31/12/2021)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki dönem (01/01/2020-31/12/2020)
A.	**BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI**			
1.1	***Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet kârı***		***45.046***	***26.043***
1.1.1	Alınan faizler		95.951	69.803
1.1.2	Ödenen faizler		(14.895)	(21.524)
1.1.3	Alınan temettüler		-	-
1.1.4	Alınan ücret ve komisyonlar		(601)	-
1.1.5	Elde edilen diğer kazançlar		-	925
1.1.6	Zarar olarak muhasebeleştirilen donuk alacaklardan tahsilatlar		-	-
1.1.7	Personele ve hizmet tedarik edenlere yapılan nakit ödemeler		(17.019)	(13.323)
1.1.8	Ödenen vergiler		(1.842)	-
1.1.9	Diğer	(5)	(16.548)	(9.838)
1.2	***Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim***		***(107.638)***	***(20.744)***
1.2.1	Alım satım amaçlı finansal varlıklarda net (artış)/azalış		-	-
1.2.2	Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklarda net (artış)/azalış		61	-
1.2.3	Bankalar hesabındaki net (artış)/azalış		-	2.184
1.2.4	Kredilerdeki net (artış)/azalış		(5.234)	20.944
1.2.5	Diğer aktiflerde net (artış)/azalış	(5)	(6)	1.099
1.2.6	Bankaların mevduatlarında net artış/(azalış)		-	-
1.2.7	Diğer mevduatlarda net artış/(azalış)		-	-
1.2.8	Alınan kredilerdeki net artış/(azalış)		(104.696)	(48.396)
1.2.9	Vadesi gelmiş borçlarda net artış/(azalış)		-	-
1.2.10	Diğer borçlarda net artış/(azalış)	(5)	2.237	3.425
I.	**Bankacılık faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı**		**(62.592)**	**5.299**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI**			-
2.1	İktisap edilen bağlı ortaklık ve iştirakler ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıkları)		-	-
2.2	Elden çıkarılan bağlı ortaklık ve iştirakler ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıkları)		-	-
2.3	Satın alınan menkuller ve gayrimenkuller		(265)	-
2.4	Elden çıkarılan menkul ve gayrimenkuller		107	4.303
2.5	Elde edilen satılmaya hazır finansal varlıklar		-	-
2.6	Elden çıkarılan satılmaya hazır finansal varlıklar		-	-
2.7	Satın alınan yatırım amaçlı menkul değerler		-	-
2.8	Satılan yatırım amaçlı menkul değerler		-	-
2.9	Diğer		2.611	2.501
II.	**Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı**		**2.453**	**6.804**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI**			
3.1	Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden sağlanan nakit			-
3.2	Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı			-
3.3	İhraç edilen sermaye araçları	(11)	60.000	-
3.4	Temettü ödemeleri		-	-
3.5	Finansal kiralamaya ilişkin ödemeler		(351)	(10)
3.6	Diğer		-	-
III.	**Finansman faaliyetlerinden sağlanan/ (kullanılan) net nakit**		**-**	**(10)**
IV.	**Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi**		**8**	**-**
V.	**Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış (I+II+III+IV)**		**(490)**	**12.093**
VI.	**Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar**	**(3)**	**14.280**	**2.187**
VII.	**Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar**	**(3)**	**13.790**	**14.280**

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar dağıtım tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2020
I.	**DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI**		
1.1	DÖNEM KÂRI	25.865	10.218
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(3.227)	-
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(3.445)	-
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi		-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	218	36
A.	**NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (1.1-1.2)**	**22.638**	**10.254**
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	(22.638)	(10.254)
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B.	**DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]**	**-**	**-**
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
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 (-)	-	-
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 KÂR**	**-**	**-**
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	**-**	**-**
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	**HİSSE BAŞINA TEMETTÜ**	**-**	**-**
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Üçüncü Bölüm

Muhasebe politikaları

1. Sunum esaslarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

a) Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması:

Şirket, ilişikteki finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ile "Varlık Yönetim Şirketleri'nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'inin 17'inci maddesi uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (tümü "Türkiye Finansal Raporlama Standartları" ya da "TFRS") ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere ("tüm raporlama standartlarına") uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esası temel alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları BDDK tarafından yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ekinde açıklanan finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada, Tüketici Fiyat Endeksi'ne (TÜFE) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olduğundan, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu itibarla, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

b) Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.
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 Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurlarından evalüasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

c) Netleştirme/Mahsup

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

d) İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır. Şirket'in finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2021 itibariyle 22.638 TL dönem karının (31 Aralık 2020: 10.254 TL dönem karı) 46.877 TL birikmiş geçmiş yılar zararlarından mahsubu sonrasında 24.178 TL geçmiş yıllar zararı kalmaktadır. Kar yedeklerinin 19.548 TL, ödenmiş sermayesinin 130.000 TL olduğu ve özkaynak toplamının 125.301 TL olduğu dikkate alındığında işletmenin sürekliliğinin devamına ilişkin şüphe oluşturabilecek herhangi bir husus bulunmamaktadır.

e) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Şirket'in cari dönem finansal tabloları, önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

1. Sunum esaslarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

f) Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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.

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

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

COVID-19 salgını etkileri

Dünyada ve Türkiye'de yayılan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020'de pandemi olarak ilan edilen COVID-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalınan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin, Şirket'in üst yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeye istinaden raporlama tarihi itibarıyla önemli derecede olumsuz bir etkisi olmadığı değerlendirilmiştir.

- **Finansal tabloların onaylanması**

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 21 Mart 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Genel Kurul'un ve bazı düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2021 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye yönelik olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (2018 Sürümü)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 *"Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e* göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamalar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '%10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerleme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

i. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlerine ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle, Şirket'in vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ve swap işlemleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle, Şirket'in ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan veya riskten korunma amaçlı türev ürünleri yoktur.

ii. Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar:

Faiz gelirleri ve faiz giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Kredilerden alınan faizler

Şirket, satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacaklar şirket aktifine girdikten sonra gözlemlenen nakit akışlarına göre hazırlanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "Kredilerden alınan faizler" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. İlgili tahsilat projeksiyonları için hesaplanan etkin faiz oranı dikkate alınarak iskonto edilmektedir.

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

iii. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar:

Finansal varlık ve yükümlülüklerin bir parçası olarak ödenen ücret ve komisyonlar, ilgili varlık veya yükümlülüğün etkin faiz oranı hesaplamasına dahil edilmemektedir.

Diğer ücret ve komisyon gelir ve giderleri, servis verildiğinde veya hizmet alındığında gelir/gider hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

iv. Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar:

Şirket, finansal varlıkları ilk defa, işlem tarihinde ilgili finansal varlığın sözleşmeye bağlı hükümlerine taraf olunması halinde muhasebeleştirilir. Bir finansal varlık ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ölçümünde, bunların edinimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değerlerine ilave edilir. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirmede ilgili varlıkların yönetimi için Şirket'in kullandığı yönetim modeli ve söz konusu varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özellikleri esas alınarak daha sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri veya itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülerek sınıflandırılır. Şirket'in finansal varlıkları nakit değerler ve satın alındığında kredi değer düşüklüğü bulunan kredilerden oluşmaktadır ve itfa edilmiş maliyet yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in gecikmiş alacaklardan oluşan 30 adet kredi portföyü bulunmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla mevcut portföylerde geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonları kullanılmıştır. Bu projeksiyonlar üzerine "etkin faiz oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedeller hesaplanmakta ve ilgili krediler bu şekilde değerlenmektedir. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının itfa edilmiş maliyet değerleri ile kayıtlı değerleri arasındaki pozitif farkları "Kredilerden alınan faizler" kalemi altında muhasebeleştirmektedir. Kredi portföylerinin tahsilat projeksiyonlarının iskonto edilmiş bedelleri ile kayıtlı değerleri arasındaki farkın negatif olması durumunda karşılık ayrılmaktadır.

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

v. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar:

Finansal araçların gelecekte beklenen nakit akışlarının etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi ile iskonto edilmek suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının veya varsa gerçeğe uygun değerine göre muhasebeleştirilen tutarının kayıtlı değerinden düşük olması durumunda söz konusu finansal aracın zafiyete uğradığı kabul edilir. Finansal araçların zafiyete uğraması sonucu oluşan değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Düzeltilmiş etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilmiş bilançoda taşınan net donuk alacaklar için "Krediler" altında yer alan "Beklenen Zarar Karşılıkları" hesabında vergi usul kanunu uyarınca kabul gören değer düşüklüğü takip edilmektedir.

vi. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar:

Finansal varlıklar ve borçlar, Şirket'in netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

vii. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ters repo işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır.

viii. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar:

TFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" çerçevesinde, satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar, defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in toplam 5.183 TL değerinde satış amaçlı elde tutulan duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 6.709 TL).

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

ix. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, şerefiye bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, satın alım maliyet değerlerinden bilanço tarihine kadar oluşmuş birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 5 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak giderleştirilmiştir.

Maddi olmayan varlıkların büyük çoğunluğu yazılım programlarından oluşmakta olup elde etme maliyetleri üzerinden kayda alınırlar. Şirket bünyesinde yaratılan maddi olmayan varlıklar aktifleştirilemez ve yapılan harcamalar oluştukları dönem içerisinde giderleştirilirler. Maddi olmayan varlıklar tahmini kullanım ömürleri (3-15 yıl) doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler. Maddi olmayan varlıkların taşıdıkları değerler, koşullardaki değişikliklerin ve olayların taşınan değerin düşebileceğine dair belirti oluşturmaları durumunda, gözden geçirilir ve gerekli karşılık ayrılır.

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

x. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

Maddi duran varlıkların maliyetleri, ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak düzeltilmiş değerleri üzerinden ayrılmıştır. Faaliyet kiralaması geliştirme maliyetleri faydalanma süresi dikkate alınarak eşit tutarlarla itfa edilir. Ancak her durumda faydalanma süresi kiralama süresini geçemez. Kira süresinin belli olmaması veya beş yıldan uzun olması durumunda itfa süresi beş yıl olarak kabul edilir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıkların üzerinde herhangi bir rehin, ipotek ve diğer tedbir bulunmamaktadır. Muhasebe tahmininde, cari dönemde önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen bir değişiklik bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir.

Makine ve Cihazlar	: 4-10 yıl
Demirbaşlar	: 5-10 yıl
Faaliyet Kiralaması Geliştirme Maliyetleri	: 5 yıl veya kira süresinden kısa olanı
Diğer Maddi Duran Varlıklar	: 3-5 yıl

xi. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar:

Finansal kiralama yoluyla edinilen aktifler, gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin iskonto edilmiş değerlerinin düşük olanı üzerinden aktifleştirilmekte, kira bedelleri toplamı pasifte yükümlülük olarak kaydedilirken içerdikleri faiz tutarları ertelenmiş faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in genel borçlanma politikası kapsamında gelir tablosuna kaydedilir. Kiralama konusu varlıklar "Maddi Duran Varlıklar" hesabının altında izlenmekte ve doğrusal amortisman yöntemine göre amortismana tabi tutulmaktadır.

Şirket "kiralayan" sıfatıyla finansal kiralama işlemleri gerçekleştirmemektedir.

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren faaliyet kiralamalarını, "TFRS 16-Kiralamalar" standardı kapsamında muhasebeleştirmeye başlamıştır. Adı geçen standart çerçevesinde faaliyet kiralamaları, finansal kiralamalara benzer bir yöntemle izlenmektedir. Şirket, TFRS 16 kapsamındaki sözleşmeler için finansal tablolara kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü yansıtmakta olup bunları sırasıyla "Maddi Duran Varlıklar" ve "Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler" altında göstermektedir. Kira yükümlülüğü, gelecekte gerçekleştirilecek kira ödemelerinin ilk uygulama veya sözleşme tarihindeki Şirket'in borçlanma faiz oranının kullanılması suretiyle iskonto edilerek hesaplanmaktadır. Kullanım hakkı varlığı olarak muhasebeleştirilen sabit kıymetler, sözleşme dönemi dikkate alınarak amortismana tabi tutulmaktadır. Kira yükümlülüklerine ilişkin faiz giderleri ile kur farkları, kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilmektedir.

xii. Karşılıklar ve koşullu varlık ve yükümlülüklere ilişkin açıklamalar:

"Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 37") uyarınca, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla, yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirilmesi için iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülmediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların işletmeye girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların işletmeye girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

xiii. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklere ilişkin açıklamalar:

Kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülükler "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirilmektedir.

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığının, tüm çalışanların Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağrılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülük tutarlarının tahmini karşılığının net bugünkü değeri üzerinden hesaplanıp, finansal tablolara yansıtılması öngörülür.

TMS 19 kapsamında "Çalışanlara kısa vadeli faydalar" olarak tanımlanan izin tazminatlarından doğan yükümlülükler hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir ve iskonto edilmez.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, hesaplamada kullanılan başlıca varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Net İskonto Oranı	%3,48	%4,07
Beklenen Maaş Artış Oranı	%14,00	%12,00
Tahmin Edilen Kıdem Tazminatına Hak Kazanma Oranı	%80,13	%90,07

xiv. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar:

Kurumlar vergisi

Şirket, %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 13'üncü madde uyarınca %20 oranındaki kurumlar vergisi oranı; 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanacaktır. 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. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 nci gününe kadar beyan edip öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi şirketin ödeyeceği diğer vergilerden de mahsup edilebilir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunlar dışındaki kurumlara yapılan temettü ödemeleri üzerinden 22 Aralık 2021 tarih ve 31697 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Cumhurbaşkanı Kararı ile yapılan değişiklik ile beraber %10 stopaj uygulanmaktadır (2020: %15). Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen "Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile enflasyon muhasebesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihli bilançodan başlamak üzere ertelenmiştir

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü / aktifi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de finansal kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle 286 TL tutarında finansal tablolarında yansıttığı ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 68 TL).

Transfer fiyatlaması

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "Örtülü Kazanç Dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

xv. Borçlanmalara ilişkin açıklamalar:

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak tanımlanan ve gerçeğe uygun değer üzerinden yansıtılan türev finansal araçlara ilişkin yükümlülükler hariç, finansal yükümlülükler işlem maliyetleri dahil elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde "etkin faiz (iç verim) oranı" yöntemi ile hesaplanan "iskonto edilmiş" bedelleri ile değerlenmektedir.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in ihraç ettiği menkul kıymet bulunmamaktadır.

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

xvi. İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in 130.000 TL tutarındaki çıkarılmış toplam nominal sermayenin 200 TL tutarındaki kısmına tekabül eden 200,000 adet hissesi (A) Grubu, 129.800 TL tutarındaki kısmına tekabül eden 129.800.000 adet hissesi (B) grubu nama yazılı hisseye ayrılmıştır. A Grubu hisselerinin tamamı, İş Yatırım Menkul Değerler AŞ adına kayıtlıdır ve Yönetim Kurulu üye seçiminde toplam yedi üyeden beşini aday gösterme imtiyazına sahiptir.

xvii. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle, Şirket'in herhangi bir aval ve kabul işlemi bulunmamaktadır.

xviii. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle, Şirket'in yararlandığı herhangi bir devlet teşvik belgesi bulunmamaktadır.

xix. Kur Değişiminin Etkileri:

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
ABD Doları	12,9775	7,4194
Avro	14,6823	9,1164

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (Türk Lirası dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir.

Bilançoda yer alan dövize bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

xx. Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar:

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri bulunmadığından ve herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

xxi. Diğer hususlara ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle muhasebe politikalarına ilişkin olarak açıklanması gereken diğer husus bulunmamaktadır.

xxii. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Dördüncü bölüm

Mali bünyeye ilişkin bilgiler

I. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar:

Şirket "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu sermaye yeterliliği yükümlülüğüne ve raporlamasına tabi olmamakla birlikte, "Finansal Tabloların Sunuluşuna İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı (TMS 1)" doğrultusunda Şirket'in sermaye yönetimine ilişkin açıklamaları aşağıda sunulmuştur.

Sermaye yönetiminde esas unsur, tahsili gecikmiş alacak portföylerinden yapılan tahsilatlardır. Şirket, ödenmiş sermayesi ve kullanmış olduğu krediler ile yeni portföyler satın almıştır ve bu portföylerden elde ettiği tahsilatlar ile de nakit akışı sağlamaktadır.

İşletme dışı etkenlerden kaynaklanan sermaye gereksinimleri yoktur. Şirket'in sermaye gereksinimi, faaliyetlerini sürdürmek ve iş hacmini büyütmek adına yeni portföy alımlarından oluşmaktadır. Bu gereksinim dönem içerisinde gerçekleştirdiği tahsilatlardan, tahsilatların yapılabilmesi için sürdürülen faaliyet giderleri karşılandıktan sonra kalan tutarları ve alınan krediler ile karşılanmaktadır.

Sermaye yönetiminde Şirket'in portföy alımı ve bununla beraber iş hacminin artmasından başka bir değişiklik bulunmamaktadır.

II. Kredi riskine ilişkin açıklamalar:

Şirket temel faaliyetleri doğrultusunda;

- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıkların yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir.

Şirket yukarıda bahsedilen faaliyetler sonucunda kredi riskine maruz kalmaktadır.

Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır. Her raporlama tarihinde, işletme ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki değişikliğin tutarını bir değer düşüklüğü kazanç ya da kaybı olarak kâr veya zararda finansal tablolara alır. Ömür boyu beklenen kredi zararları, varlık ilk defa finansal tablolara alınırken tahmin edilen beklenen kredi zararlarından düşük olsa dahi, ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki olumlu değişiklikler değer düşüklüğü kazancı olarak finansal tablolara alınır. Bu bakiyeler, ekteki finansal tabloda kredilerin net bugünkü değeri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki pozitif farklar olarak kredilerden elde edilen gelirler/faizler içerisinde gösterilmiştir.

Portföylerin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla net kayıtlı değeri 182.702 TL'dir (31 Aralık 2020: 197.892 TL).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in satın almış olduğu kredi portföyü detayı krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar dipnotunda (Dipnot: 5) verilmiştir.

III. Kur riskine ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para işlemi bulunmadığından kur riski bulunmamaktadır.

IV. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar:

Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Şirket'in pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Şirket'in faize duyarlı finansal varlıkları bankalardan (vadeli mevduat), faize duyarlı finansal yükümlülükleri ise alınan kredilerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bakiyesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 12.140 TL).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kredilere ödenen ortalama faiz oranı %19,75 'dir (31 Aralık 2020: %10,52).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlükler		
Alınan Krediler	69.405	174.101

V. Likidite riskine ilişkin açıklamalar:

Şirket "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu likidite riski raporlamasına tabi değildir.

Şirket tarafından bilanço tarihinde görünen türev olmayan finansal yükümlükler altında sözleşmeye bağlı vade tarihleri baz alınarak ödenmesi gereken sözleşmeye bağlı indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

31 Aralık 2021	Kayıtlı Değer	Sözleşme Değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-3 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Alınan krediler	69.405	77.802	77.802	-	-	-
Faaliyet Kiralaması (TFRS 16)	1.000	1.000	500	500	-	-
Diğer Yükümlülükler	2.724	2.724	2.724	-	-	-
Toplam borçlar	**73.129**	**81.526**	**81.026**	**500**	**-**	**-**

31 Aralık 2020	Kayıtlı Değer	Sözleşme Değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-3 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Alınan krediler	174.101	186.651	125.713	61.138		-
Faaliyet Kiralaması (TFRS 16)	802	948	474	474	-	-
Diğer Yükümlülükler	3.756	3.756	3.756	-	-	-
Toplam borçlar	**178.659**	**191.355**	**129.943**	**61.612**	**-**	**-**

VI. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar:

Aşağıdaki tablo, Şirket'in mali tablolarında yer alan finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile rayiç değerini gösterir.

Bankalar ile muhtelif borçların kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerinin defter değerini ifade ettiği varsayılmaktadır.

Alınan kredilerin ve ihraç edilen menkul kıymetlerin tahmini gerçeğe uygun değeri, cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanır.

	Defter değeri Cari dönem 31 Aralık 2021	Gerçeğe uygun değer Cari dönem 31 Aralık 2021	Defter değeri Önceki dönem 31 Aralık 2020	Gerçeğe uygun değer Önceki dönem 31 Aralık 2020
Finansal varlıklar				
Bankalar	13.789	13.789	14.218	14.218
Krediler (*)	182.702	182.702	197.892	197.892
Finansal yükümlülükler				
Alınan krediler	69.405	69.405	174.101	174.101
Diğer Yükümlülükler	2.724	2.724	3.756	3.756

(*) Şirket'in kredi ve alacaklarının tamamının takipteki kredilerden oluşması nedeniyle gerçeğe uygun değer hesaplaması yapılmamıştır.

Gerçeğe uygun değere ilişkin söz konusu sınıflandırma aşağıdaki şekilde oluşturulmaktadır.

a) Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar (1'inci seviye);

b) 1'inci seviyede 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 (2'nci seviye);

c) Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (3'üncü seviye).

Cari dönem – *31.12.2021*	**1.Seviye**	**2.Seviye**	**3.Seviye**	**Toplam**
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	-	-	182.702	**182.702**
Alınan krediler	-	69.405	-	**69.405**

Cari dönem – *31.12.2020*	**1.Seviye**	**2.Seviye**	**3.Seviye**	**Toplam**
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	-	-	197.892	**197.892**
Alınan krediler	-	174.101	-	**174.101**

Dönem içerisinde seviyeler içerisinde herhangi bir sınıflama yapılmamıştır.

Beşinci bölüm

Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler:

	Cari dönem 31 Aralık 2021		Önceki dönem 31 Aralık 2020	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Kasa/Efektif	1	-	1	-
TCMB	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	**1**	**-**	**1**	**-**

2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

5 numaralı dipnotta açıklanan krediler dışında 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır.

3. a) Bankalara ilişkin bilgiler:

	Cari dönem 31 Aralık 2021		Önceki dönem 31 Aralık 2020	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Bankalar	13.789	-	14.279	-
~ Yurtiçi	*13.789*	-	*14.279*	-
~ Yurtdışı	-	-	-	-
~ Yurtdışı merkez ve şubeler	-	-	-	-
Beklenen zarar karşılığı	-	-	61	-
Toplam	**13.789**	**-**	**14.218**	**-**

b) Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler: Yoktur.

4. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

a) Şirket'in repo işlemlerine konu olan, teminata verilen veya bloke edilen satılmaya hazır finansal varlığı yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

b) Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlığı yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

5. Kredilere ilişkin açıklamalar:

a) Şirket'in ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

b) Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

	Krediler ve Diğer Alacaklar 31 Aralık 2021	**Krediler ve Diğer Alacaklar 31 Aralık 2020**
Dönem Başı Bakiye	**197.892**	210.016
Dönem İçi Girişler (*)	700	-
Dönem İçindeki Tahsilatlar	(90.004)	(68.982)
Dönem İçinde Yazılan Gelir	94.788	83.011
Değer Düşüklüğü Karşılıkları	(20.674)	(26.153)
Toplam	**182.702**	**197.892**

(*) Şirket, 9 Şubat 2021 tarihinde anapara toplamı 2.944 TL tutarında takipteki kredi portföyünü 700 TL, ödeyerek satın almıştır (2020: Bulunmamaktadır).

c) Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları ve personel kredilerine ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

d) Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

e) Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı: Satın alınan tüm tahsili gecikmiş alacaklar yurtiçi kredilerden oluşmaktadır.

f) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

g) Kredilere ilişkin olarak ayrılan beklenen zarar karşılıkları: Şirket'in kredilerine ilişkin olarak ayırdığı üçüncü aşama özel karşılık tutarı 36.503 TL'dir (31 Aralık 2020: 24.412 TL).

5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı) :

31 Aralık 2021 tarihi itibariyle, Şirket satın aldığı portföyleri ve tekil kredileri için ödediği satın alma bedellerini bilançosunda krediler ana başlığı altında donuk alacaklar kalemi içerisinde göstermektedir. Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle donuk alacakları 182.702 TL'dir (31 Aralık 2020: 222.304 TL). Krediler ve alacaklar elde etme maliyet üzerinden kayda alınmakta ve etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden taşınmaktadır. Şirket, risk yönetimi ve yatırım stratejileri dahilinde tahmini nakit akışlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir.

Bilançoya yansıtılan etkin faiz oranları yöntemi değerlemesi hesaplamasında kullanışmış olan varsayımların önemlileri şu şekildedir;

Değerleme Yöntemi: Şirket tahsili gecikmiş alacaklarını ilk satın alma tarihindeki tahsilat projeksiyonları üzerinden hesaplanan etkin faiz oranlarıyla net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "kredilerden alınan faizler" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki negatif farklar için ise karşılık ayrılmaktadır.

Portföy	Satın alım tarihi	Satın alınan anapara tutarı	Alım maliyeti
Portföy 1	1 Aralık 2011	220.152	41.763
Portföy 2	27 Eylül 2011	17.209	2.551
Portföy 3	7 Aralık 2011	6.999	305
Portföy 4	28 Haziran 2012	43.680	7.001
Portföy 5	20 Mayıs 2013	250.472	58.300
Portföy 6	27 Aralık 2013	19.784	6.914
Portföy 7	21 Nisan 2014	2.325	250
Portföy 8	26 Eylül 2014	53.344	7.800
Portföy 9	26 Eylül 2014	58.207	7.800
Portföy 10	26 Eylül 2014	58.282	7.800
Portföy 11	30 Eylül 2014	528	750
Portföy 12	30 Eylül 2014	372	300
Portföy 13	9 Aralık 2014	218.525	22.407
Portföy 14	29 Aralık 2014	250.574	41.000
Portföy 15	21 Mayıs 2015	9.894	125
Portföy 16	1 Nisan 2016	16.790	2.720
Portföy 17	27 Aralık 2016	107.006	4.250
Portföy 18	28 Şubat 2017	35.474	220
Portföy 19	31 Mayıs 2017	81.984	1.100
Portföy 20	8 Haziran 2017	200.982	12.897
Portföy 21	28 Kasım 2017	40.523	200
Portföy 22	29 Kasım 2017	95.929	1.500
Portföy 23	26 Aralık 2017	258.120	13.000
Portföy 24	27 Aralık 2017	83.576	1.900
Portföy 25	29 Aralık 2017	10.999	75
Portföy 26	10 Ocak 2018	197.145	11.400
Portföy 27	26 Haziran 2018	99.020	305
Portföy 28	10 Ekim 2018	66.743	325
Portföy 29	26 Aralık 2018	19.361	250
Portföy 30	27 Aralık 2018	79.263	2.000
Portföy 31	26 Mart 2019	125.161	4.301
Portföy 32	17 Mayıs 2019	172.291	6.501
Portföy 33	27 Haziran 2019	199.087	5.502
Portföy 34	23 Eylül 2019	674.290	2.700
Portföy 35	4 Aralık 2019	102.505	9.796
Portföy 36	9 Şubat 2021	2.944	700
Toplam		**3.879.540**	**286.708**

5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı) :

3) Yabancı para olarak kullandırılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

4) Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi:

	III. Grup Tahsil İmkanı sınırlı krediler ve diğer alacaklar	IV. Grup Tahsili şüpheli krediler ve diğer alacaklar	V. Grup Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar
Cari dönem (net)	**-**	**-**	**182.702**
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (brüt)	-	-	219.205
Özel karşılık tutarı (-)	-	-	36.503
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (net)	-	-	182.702
Bankalar (brüt)	-	-	-
Özel karşılık tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (net)	-	-	-
Diğer kredi ve alacaklar (brüt)	-	-	-
Özel karşılık tutarı (-)	-	-	-
Diğer kredi ve alacaklar (net)	-	-	-

h) Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için tasfiye politikasının ana hatları: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

6. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklara ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

7. İştiraklere ilişkin bilgiler (net): Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (net): Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıklarına) ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (net): Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

11. Türev finansal varlıklara ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle sona eren döneme ilişkin maddi varlık ve ilgili birikmiş amortisman hesaplarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Büro Makineleri	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Kullanım hakkı varlığı	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2021 Açılış Bakiyesi	940	530	607	802	2.879
Alımlar	133	90	42	272	537
Çıkışlar	(34)	(73)	-	-	(107)
31 Aralık 2021 Kapanış Bakiyesi	**1039**	**547**	**649**	**1074**	**3.309**
Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2021 Açılış Bakiyesi	(669)	(516)	(252)	(73)	(1.510)
Dönem Amortismanı	(86)	-	(174)	(69)	(329)
Çıkışlar	34	73	-	-	107
31 Aralık 2021 Kapanış Bakiyesi	**(721)**	**(443)**	**(426)**	**(142)**	**(1.732)**
31 Aralık 2021 Net Değer Defteri	**318**	**104**	**223**	**932**	**1.577**

	Büro Makineleri	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Kullanım hakkı varlığı	Toplam
Maliyet					
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	653	652	564	1.138	3.008
Alımlar	287	13	43		343
Çıkışlar	-	(135)	-	(337)	(472)
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	**940**	**530**	**607**	**802**	**2.879**
Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2020 Açılış Bakiyesi	(487)	(627)	(161)	(477)	(1.752)
Dönem Amortismanı	(182)	(18)	(91)		(291)
Çıkışlar		129		404	533
31 Aralık 2020 Kapanış Bakiyesi	**(669)**	**(516)**	**(252)**	**(73)**	**(1.510)**
31 Aralık 2020 Net Değer Defteri	**271**	**14**	**355**	**729**	**1.369**

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle sona eren döneme ilişkin maddi olmayan varlık ve ilgili birikmiş amortisman hesaplarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Maliyetler (Yazılım)		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	4.007	2.259
Alımlar	47	1.748
Çıkışlar	-	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	**4.054**	**4.007**
İtfa Payı		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(2.493)	(2.123)
Dönem Gideri	(638)	(370)
Çıkışlar	-	-
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	**(3.131)**	**(2.493)**
Net Defter Değeri	**923**	**1.514**

14. Vergi varlığına ilişkin açıklamalar:

- Cari vergi varlığına ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in cari vergi varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 383 TL).

- Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle 286 TL tutarında finansal tablolarında yansıttığı net ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 68 TL).

15. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar:

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in satış amaçlı elde tutulan ve duran varlıklar tutarı 5.183 TL'dir (31 Aralık 2020: 6.709 TL).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in satış amaçlı elde tutulan 52 adet duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 54 adet). Satış amaçlı elde tutulan varlıkların dönem içi hareket tablosu aşağıdadır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı net defter değeri	6.709	11.321
İktisat edilenler	1.822	2.257
Elden çıkarılanlar	(3.348)	(6.869)
Dönem sonu bakiyesi (31 Aralık)	**5.183**	**6.709**

16. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

a) Bilançonun diğer aktifler kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşıyor ise bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları: Bilançonun diğer aktif kalemi 1.040 TL (31 Aralık 2020: 1.034 TL) olup 726 TL'si devreden KDV'den (31 Aralık 2020: 726 TL), 316 TL'si ise diğer alacaklardan (31 Aralık 2020: 308 TL) oluşmaktadır.

II- Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Mevduata ilişkin bilgiler: Şirket, "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunduğu için mevduat kabul etmemektedir.

2. a) Bankalar ve diğer mali kurumlara ilişkin bilgiler:

	Cari dönem 31 Aralık 2021		Önceki dönem 31 Aralık 2020	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
T.C. Merkez Bankasından	-	-	-	-
Yurtiçi bankalardan	69.405	-	174.101	-
Yurtdışı bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı merkez ve şubelerden	-	-	-	-
Toplam	**69.405**	**-**	**174.101**	**-**

b) Alınan kredilere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Kısa vadeli	69.405	-	174.101	-
Orta ve uzun vadeli	-	-	-	-
Toplam	**69.405**	**-**	**174.101**	**-**

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2021
TL	19,75	Ocak 2022 – Nisan 2022	**69.405**

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2020
TL	10,52	Haziran 2020 – Temmuz 2021	**174.101**

Şirket'in yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

3. İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

4. Diğer yükümlülüklere ilişkin bilgiler:

a) Diğer yükümlülüklere ilişkin açıklamalar: 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle Şirket'e hizmet tedarik eden satıcılara olan 2.724 TL tutarındaki borç tutarından oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 3.756 TL). Diğer yükümlükler kalemi, bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

5. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle Şirket'in 1.000TL kiralama işlemlerinden yükümlülüğü TFRS 16 bakiyesinden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 807 TL).

6. Türev finansal yükümlülüklere ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar:

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

b) Dövize endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

c) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler özel karşılıkları: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

ç) Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

1) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

2) 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle 3.916 TL Diğer karşılıklar kalemi, bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır (31 Aralık 2020: 176 TL).

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle, tam 8.284,51 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 tam TL) ile sınırlandırılmıştır.

Şirket yönetimi geçmiş deneyimlerinden edindiği bilgilere dayanarak kıdem tazminatı almaya hak kazanacak çalışanların hak kazandıkları menfaatleri TMS 19 uyarınca, bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak Iskonto işlemine tabi tutmuş ve indirgenmiş net değerleri üzerinden mali tablolarına yansıtmıştır.

1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
Dönem başı bakiyesi (1 Ocak)	234	135
Cari dönem karşılığı	147	156
Ödenen	(134)	(57)
Dönem sonu bakiyesi (31 Aralık)	**247**	**234**

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihiyle kullanılmamış izin bakiyesi 420 TL'dir (31 Aralık 2020: 683 TL).

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihiyle personel prim karşılığı bakiyesi 250 TL'dir (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a) Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

1) Vergi karşılığına ilişkin bilgiler: Şirketin 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle cari vergi karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 768 TL).

2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler: Şirket'in 2021 yılı işlemlerine istinaden ödeyeceği vergi borçları aşağıdaki gibidir;

	Cari dönem 31 Aralık 2021	Önceki dönem 31 Aralık 2020
Cari dönem vergi borcu	2.072	-
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	335	447
Sosyal sigorta primleri – İşveren	143	150
Sosyal sigorta primleri – Personel	129	134
Diğer	30	37
Toplam	**2.709**	**768**

3) Primlere ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle Şirket'in ödeyeceği prim borcu 272 TL'dir (31 Aralık 2020: 284 TL).

b) Vergi Mutabakatı:

	2021	2020
Vergi öncesi kar/(zarar)	**25.865**	**10.351**
Geçerli vergi oranı	25%	%20
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	**(6.466)**	**-**
Mali zararlar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştrilmesi/(muhasebeleştrilmemesi)	-	(1.541)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(175)	(206)
Diğer	3.414	1.711
Gelir tablosundaki vergi (gideri)/ geliri	**(3.227)**	**(36)**

c) Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin bilgiler: Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle finansal tablolarında yansıttığı ertelenmiş vergi borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar (devamı) :

d) Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin detaylar :

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Birikmiş geçici farklar	**Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)**	**Birikmiş geçici Farklar**	**Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)**
Dava karşılığı	3.916	783	-	-
Çalışan hakları karşılığı	667	154	917	183
Sabit kıymetler amortisman farkları	(156)	(36)	(206)	(41)
Kredi ve alacaklar değerleme farkları	(2.831)	(615)	7.335	1.467
Mali zararlar (*)	-	-	(7.706)	(1.541)
Ertelenmiş Vergi Net	**1.596**	**286**	**340**	**68**

(*) Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla taşınabilir mali zarar bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 42.840 TL)

9. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

10. Şirket'in kullandığı sermaye benzeri borçlanma araçlarına ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

a) Ödenmiş sermayenin gösterimi:

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
Hisse senedi karşılığı	129.800	69.800
İmtiyazlı hisse senedi karşılığı	200	200
Toplam	**130.000**	**70.000**

Şirket'in 130.000.000 adet hissesi bulunmaktadır ve bir adet hissesinin nominal değeri 1 TL'dir (tam TL tutarı verilmiştir) (31 Aralık 2020: 70.000.000 adet).

b) Ödenmiş sermaye tutarı, şirkette kayıtlı sermaye sistemi uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı: Kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

c) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler: Şirket 2020 yılında 70.000 TL olan sermayesinin, 24 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda 60.000 TL arttırarak, 130.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Önceki dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler: Şirket 2019 yılında 40.000 TL olan sermayesinin, 23 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda 30.000 TL arttırarak, 70.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

ç) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2020 – Yoktur).

d) Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar: Yoktur.

e) Şirket'in gelirleri, karlığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, şirketin öz kaynakları üzerindeki tahmini etkileri: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur)

f) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

g) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

12. Azınlık haklarına ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

III- Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklere ilişkin açıklama:

a) Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

1) Cayılamaz taahhütler: 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle 8.361 TL (31 Aralık 2020: 4.681 TL) tutarındaki diğer teminat mektupları, tahsili gecikmiş alacakların satış ihaleleri kapsamında bankalara verilen süreli teminat mektuplarından oluşmaktadır.

2) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler: Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler: Yoktur. (31 Aralık 2020: Yoktur).

c) Gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

d) Faktoring garantilerine ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

e) Diğer bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

2. Türev işlemlere ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

3. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

4. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklama:

Şirket, başkalarının nam ve hesabına alım- satım ve saklama hizmetleri vermemektedir. (31 Aralık 2020: Yoktur).

IV- Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

a) Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari dönem 31 Aralık 2021		Önceki dönem 31 Aralık 2020	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Kısa vadeli kredilerden (*)	94.788	-	83.011	-
Orta ve uzun vadeli kredilerden	-	-	-	-
Takipteki alacaklardan alınan faizler	-	-	-	-
Toplam	**94.788**	**-**	**83.011**	**-**

(*) Faiz gelirleri bireysel ve portföy faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari dönem 31 Aralık 2021		Önceki dönem 31 Aralık 2020	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
T.C. Merkez Bankasından			-	-
Yurtiçi bankalardan	1.161	-	274	-
Yurtdışı bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı merkez ve şubelerden	-	-	-	-
Toplam	**1.161**	**-**	**274**	**-**

c) Menkul değerlerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile Şirket'in menkul değerlerden aldığı faiz geliri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Yoktur).

ç) İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile Şirket'in iştirak ve bağlı ortaklıklardan aldığı faiz geliri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Yoktur).

2. Faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

a) Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari dönem 31 Aralık 2021		Önceki dönem 31 Aralık 2020	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Bankalara	14.882	-	22.811	-
~ T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
~ Yurtiçi bankalara	*14.882*	-	*22.811*	-
~ Yurtdışı bankalara	-	-	-	-
~ Yurtdışı merkez ve şubelere	-	-	-	-
Diğer kuruluşlara	13	-	10	-
Toplam	**14.895**	**-**	**22.821**	**-**

2. Faiz giderlerine ilişkin bilgiler (devamı):

b) İştirak ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile Şirket'in iştirak ve bağlı ortaklıklara verdiği faiz gideri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Yoktur).

c) İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile Şirket'in ihraç edilen menkul kıymeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Yoktur).

ç) Mevduata ödenen faizin vade yapısına ilişkin bilgiler: Yoktur. (31 Aralık 2020: Yoktur).

3. Personel giderlerine ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile Şirket'in personel giderleri 17.019 TL'dir (31 Aralık 2020: 13.959 TL)

4. Temettü gelirlerine ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile Şirket'in temettü geliri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

5. Ticari kâr/zarara ilişkin açıklamalar (net): 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile Şirket'in ticari kar/(zararı) 8 TL'dir (31 Aralık 2020: (48) TL).

6. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile Şirket'in diğer faaliyet gelirleri 3.116 TL'dir (31 Aralık 2020: 6.251 TL). Diğer faaliyet gelirleri kalemi'nin 1.542 TL'si (31 Aralık 2020: 3.604 TL) şirketin portföy alacaklarına istinaden edinmiş olduğu gayrimenkullerin satışından elde edilen gelirlerden, 165 TL'si (31 Aralık 2020: 1.358 TL) portföy alacaklarına istinaden borçlu dosyalarından alınan vekalet ve masraf ücretlerinden ve 1.409 TL'si (31 Aralık 2020: 1.289 TL) diğer gelirlerden oluşmaktadır.

7. Şirket'in beklenen zarar karşılığı giderleri: Şirketin alacak portföyleri için 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle "Beklenen Zarar Karşılığı Gideri" olarak muhasebeleştirilen tutar 20.674 TL'dir (31 Aralık 2020: 26.153 TL).

8. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler:

	Cari dönem 31 Aralık 2021	Önceki Dönem 31 Aralık 2020
Dava ve mahkeme giderleri	9.212	4.068
Vergi ve Harç Giderleri	5.002	3.525
Faaliyet kiralama giderleri	1.169	918
KKEG	987	3.412
Danışmanlık giderleri	692	605
Maddi duran varlık amortisman giderleri	638	412
Aidat giderleri	379	12
Maddi olmayan duran varlık amortisman giderleri	329	371
Haberleşme giderleri	207	227
Taşıt araç giderleri	199	153
Isıtma, aydınlatma giderleri	172	121
Diğer giderler	1.033	980
	20.019	**14.804**

9. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kar/zararına ilişkin açıklama:

Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kar/zararın 81.054 TL'si net faiz gelirlerinden (31 Aralık 2020: 60.464 TL), 17.019 TL'si personel giderlerinden (31 Aralık 2020: 13.959 TL) 3.116 TL'si diğer faaliyet gelirlerinden (31 Aralık 2020: 6.251 TL) ve 20.019 TL'si diğer faaliyet giderlerinden (31 Aralık 2020: 14.671 TL) oluşmaktadır.

10. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklamalar:

a) Hesaplanan cari vergi gideri 3.697 TL'dir (31 Aralık 2020: Yoktur).

b) Hesaplanan ertelenmiş vergi geliri 218 TL'dir (31 Aralık 2020: 36 TL).

11. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler dönem net kar/zararına ilişkin açıklama:

Yukarıdaki 9 nolu maddede açıklanmaktadır.

12. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar:

a) Olağan varlık yönetimi işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Şirket'in dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı:

- Olağan işlemlerden kaynaklanan gelir/gider kalemlerinin büyük bölümü bankalardan alınan ve bankalara verilen faiz gelirleri/giderlerinden, satın alınan portföyler ile ilgili gerçeğe uygun değer farkı düzeltmeleri ve maliyetin üzerinde yapılan tahsilatlardan ve Şirket'in hizmet sağlayıcılarına ödemiş olduğu hizmet bedelleri, hizmet sağladığı şirketlerden elde ettiği gelir, operasyonel giderler ve personel giderlerinden oluşmaktadır.

b) Mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde etkisi: Yoktur.

c) Azınlık paylarına ait kar / zarar: Yoktur.

13. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlere ilişkin açıklamalar: 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle 601 TL verilen ücret ve komisyonları, teminat mektup komisyonları ile EFT için verilen komisyon ve ücretlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 1.533 TL).

14. Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

KGK'nın 26 Mart 2021 tarihli kararı uyarınca bağımsız denetçi veya bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin olarak raporlama dönemine ait ücretler aşağıdaki tabloda verilmiştir. KDV hariç olarak belirtilen bahse konu ücretlere Ana Ortak Şirket'in yanı sıra Şirket'in bağlı ortaklıkları ve birlikte kontrol edilen ortaklıklarına verilen hizmetlerin ücretleri dahil edilmiştir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	43	33
Vergi danışmanlık hizmetleri	50	26
Toplam	**93**	**59**

V. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

Şirket 2013 yılında 20.000 TL ödenmiş sermaye ile kurulmuştur. Şirket'in, 1 Şubat 2017 tarihinde alınan 5 numaralı Yönetimi Kurulu kararı ile 20.000 TL olan sermeyesini, 10.000 TL arttırarak, 30.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Şirket 2017 yılında ise 30.000 TL olan sermayesinin, 10 Mayıs 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda 10.000 TL arttırarak, 40.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Şirket 2019 yılında ise 40.000 TL olan sermayesinin, 23 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda 30.000 TL arttırarak, 70.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. 24 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan nakit sermaye artırımı kararı ile 70.000 TL olan sermayesinin 60.000 TL arttırarak 130.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Dönem sonu itibarıyla özkaynakları: 130.000 TL ödenmiş sermaye, 24.178 TL geçmiş dönem zararı, 2.313 TL yasal yedek akçeler, 17.235 olağanüstü yedek akçe, 22.638 TL cari dönem karı ve (69) TL kar veya zararda yeniden sınıflandırmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler kaleminden oluşmaktadır.

VI. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurlar, bu unsurların belirlenmesinde kullanılan muhasebe politikası:

Kasa ve efektif deposu "Nakit" olarak; orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli yurtiçi ve yurtdışı bankalar mevduatı "Nakde eşdeğer varlık" olarak tanımlanmaktadır.

2. Muhasebe politikasında yapılan herhangi bir değişikliğin etkisi: Yoktur.

3. Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakat:

Dönem sonu	**Cari dönem**
Nakit	1
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	13.789
Bankalar arası para piyasası	-
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	**13.790**

Dönem sonu	**Önceki dönem**
Nakit	1
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	14.279
Bankalar arası para piyasası	-
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	**14.280**

4. Yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle bankanın ya da diğer ortaklıkların serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlık mevcudu:

Serbest kullanımda olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlık bulunmamaktadır.

5. Nakit akım tablosunda yer alan diğer kalemleri ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi kalemine ilişkin açıklamalar:

"Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet karı" içinde yer alan (16.548) TL (31 Aralık 2020: (9.838) TL) tutarındaki "Diğer" kalemi, esas olarak nakit çıkışı oluşturmayan giderler haricindeki diğer faaliyet giderlerinden oluşmaktadır.

"Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim" içinde yer alan 6 TL (31 Aralık 2020: 1.099 TL) tutarındaki "Diğer aktiflerdeki net artış/azalış" esas olarak nakit çıkışı oluşturmayan alacaklar haricindeki muhtelif alacaklardaki ve peşin ödenmiş sigorta ve vergilerdeki değişimler ile satış amaçlı elde tutulan aktiflerin satışından kaynaklanan nakit girişinden oluşmaktadır.

"Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim" içinde yer alan 2.237 TL (31 Aralık 2020: 3.425 TL) tutarındaki "Diğer borçlardaki net artış/azalış" kalemi nakit çıkışı oluşturmayan borçlar haricindeki muhtelif borçlardaki ve vergi borcundaki değişimlerden oluşmaktadır.

VII. Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

1. Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler:

a) Cari dönem: Yoktur.

b) Önceki dönem: Yoktur.

1) Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler:

Şirket, "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde faaliyet gösterdiği için mevduat kabul etmemektedir.

2) Şirket'in, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

Şirket'in dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlem ile opsiyon sözleşmesi ile benzeri diğer sözleşme bulunmamaktadır.

2. Şirket'in dahil olduğu risk grubuyla ilgili olarak açıklanması gereken hususlar: Şirket'in ana ortağı İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olup Türkiye İş Bankası A.Ş. grubu içinde yer almaktadır.

31 Aralık 2021 tarihi itibariyle Şirket'in dahil olduğu risk grubu ile gerçekleştirdiği işlem detayları aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir;

	Cari dönem 31 Aralık 2021	Önceki dönem 31 Aralık 2020
Banka	13.052	1.636
Kullanılan krediler	-	51.250
Kullanılan kredilere verilen faizler	671	7.376
Alınan teminat mektupları	603	3.497
Vadeli mevduatlar için alınan faizler	52	93
Diğer faaliyet giderleri	556	333

31 Aralık 2021 tarihi itibariyle "Genel Bilgiler" bölümünde yer alan "II. Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama" başlığı altında açıklanan güncel risk grubu ile işlemi bulunmamaktadır.

Şirket'in üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu menfaatler toplamı 3.396 TL'dir (31 Aralık 2020: 2.974 TL).

VIII. Şirketin yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube ve iştirakleri ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar:

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

Altıncı bölüm

Diğer açıklamalar

Şirketin faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

2022 yılının Ocak ayından itibaren Rusya ile Ukrayna arasında yaşanan gerginlik, rapor tarihi itibarıyla krize ve sıcak çatışmaya dönüşmüştür. Krize konu olan iki ülkede Şirket'e ait bir faaliyet yürütülmemektedir. Şirket'in faaliyetlerini yürüttüğü coğrafyalar göz önünde bulundurulduğunda Şirket operasyonları üzerinde direkt bir etki beklenmemektedir. Ancak, rapor tarihi itibarıyla krizin seyrinin belirsiz olması sebebiyle, küresel ölçekte yaşanabilecek gelişmelerin, bu gelişmelerin küresel ve bölgesel ekonomiye olası yansımalarının, Şirket operasyonlardaki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

Yedinci bölüm

Bağımsız denetim raporu

I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar:

Yoktur.