



FAALİYET RAPORU

01/01/2022 - 31/12/2022



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Tam Finans Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

1. Görüş

Tam Finans Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle 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. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 1 Mart 2022 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2023

YILLIK FAALİYET RAPORU

YÖNETİM'İN MESAJI

Değerli Hissedarlarımız,

Şirketimiz, 21 Kasım 2011 tarihinde faktoring işlemlerini yapmak üzere kurulmuş; 4 Haziran 2012 tarihinde ise faaliyete başlamıştır. Yurt içi alacak finansmanı yönetiminde uzmanlaşan şirketimizin ana hedef kitlesi; nakit yönetimine önem veren, kaliteli firmalar ile iş yapan küçük ve orta boy işletmelerdir.

Şirketimiz, ilk yıllarında altyapı yatırımlarına ve şubeleşmeye öncelik vermiştir. 2014 yılından itibaren ise kredi değerlendirme sürecine odaklanmış, yapılan çalışmalar neticesinde yurt içinde ve yurt dışında ödüllere layık görülmüştür. 2017 yılında finans sektöründe banka dışı ilk AR-GE merkezi olan Tam Finans, 2022 yılında da AR-GE çalışmalarına hız kesmeden devam etmiştir. AR-GE çalışmalarının ortak amacı, yapay zeka teknolojileri kullanmak yoluyla işimize akıl katarak küçük ve orta boy işletmelerin ihtiyaçlarını en uygun koşullar ile karşılamaktır. Tam Finans, faktoring ürünlerini doğru zamanda ve özgün çözümler ile KOBİ'lere ulaştırma hedefini AR-GE çalışmaları ile desteklemektedir. Bu çalışmalardan bir tanesi TÜBİTAK TEYDEB tarafından desteklenmiştir. AR-GE bünyesinde geliştirilen KIOS sisteminin (Kredi İstihbarat Otomasyon Sistemi) algoritmasının patenti alınmak üzere Türk Patent ve Marka Kurumu'na başvuru yapılmıştır. 2022 yılında Avrupa Birliği ve diğer AR-GE merkezleri ile ortak projelerin yanı sıra sektör bazlı yenilikçi şirket içi projeler üzerinde çalışmalar devam etmektedir.

Kurulduğu ilk günden bugüne oluşturulan şirket kültürü ile paralel olarak, her müşteriye hızlı ve aynı kalite standardında faktoring hizmeti sağlama hedefi ile hareket edilmektedir. Yaygın bir iletişim ağına sahip olarak daha çok müşteriye faktoring hizmeti vermek amacıyla 39 şubeye ve 671 personele ulaşılmıştır. Başarıyı yakalamak için alınan stratejik kararları etkin bir şekilde hayata geçiren Tam Finans, 2022 yılında, geçen senenin 12 aylık işlem hacmini yüzde 104 arttırmıştır. Şirketimiz, yıl boyunca birbirinden farklı 38.967 müşteriyle işlem yaparak Aralık 2022 sonunda riski olan 20.464 müşteriye ve 4,04 milyar TL net faktoring alacağına ulaşmıştır. Faktoring sektörü müşteri payımız son dört yılda olduğu gibi istikrarlı biçimde artmaya devam etmektedir. Aralık 2020 itibarıyla %43 gibi büyük bir orana çıkartmayı başardık. Bu şekilde finansal kapsayıcılığın Türkiye'deki en önemli aktörlerinden biri olduk.

2023 yılı içerisinde açılması planlanan mobil ekipler aracılığıyla, Şirket'imizi her anlamda daha da ileriye taşımayı, Türkiye ekonomisine ve yatırımcılarımıza katkıda bulunmayı hedefliyoruz.

Hepinize teşekkür ederim.

Saygılarımızla,
Hakan Karamanlı
Genel Müdür/ Yönetim Kurulu Üyesi

YILLIK FAALİYET RAPORU

A- GENEL BİLGİLER

1. Rapor Dönemi

01/01/2022 - 31/12/2022

2.

Şirket Unvanı	Tam Finans Faktoring A.Ş. (Şirket)
Merkezi	İstanbul
Kuruluş Tarihi	21/11/2011
Faaliyeti	Faktoring
Ticaret Sicil No	797207
Merkez Adresi	Cemal Sahir Sok. Profilo Plaza A Blok Kat:2 Mecidiyeköy/İstanbul
Telefon-Faks	(0212) 355 42 00 - (0212) 355 42 29
İnternet Sitesi	www.tamfinans.com.tr
Şubeler	
İstanbul	Beylikdüzü, Dudullu, İkitelli, Mecidiyeköy, Mercan, Pendik, Topçular, Güngören
Adana	Adana
Ankara	İvedik, Kazım Karabekir, Ostim
Antalya	Antalya
Aydın	Aydın
Balıkesir	Balıkesir
Bursa	Beşevler, Yıldırım
Denizli	Denizli
Çorum	Çorum
Diyarbakır	Diyarbakır
Eskişehir	Eskişehir
Gaziantep	Gaziantep
Hatay	İskenderun
İzmir	Çiğli, İzmir Sanayi, Karabağlar
Kayseri	Kayseri
Kocaeli	Gebze, İzmit
Konya	Konya
Manisa	Manisa
Malatya	Malatya
Mersin	Mersin
Muğla	Bodrum
Sakarya	Sakarya
Samsun	Samsun
Şanlıurfa	Şanlıurfa
Tekirdağ	Çorlu
Trabzon	Trabzon

YILLIK FAALİYET RAPORU

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı, Organizasyon

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sermaye tutarı ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ödenmiş Sermaye : 162.000.000 TL

Oran	Ortak	Pay Adedi	Pay Tutarı
%100	Vector Yatırım Holding A.Ş	161.999.996	161.999.996
%0.0	Hasan İlker Yöney	1	1
%0.0	İsak Antika	1	1
%0.0	Selmi Haleva Kapeluto	1	1
%0.0	Hami Polat	1	1

4. İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirketimizde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

5. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu Üyeleri				
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi	Tahsil
İsak Antika	YK Başkanı	27.07.2020	3 Yıl	Yüksek Lisans
Hilmi Güvenal	YK Başkan Vekili	27.07.2020	3 Yıl	Lisans
Hüseyin Hüsnü Okvuran	YK Üyesi	27.07.2020	3 Yıl	Lisans
Selmi Haleva Kapeluto	YK Üyesi	27.07.2020	3 Yıl	Lisans
Ahmet Hakan Karamanlı	YK Üyesi	27.07.2020	3 Yıl	Lisans
Ali Fuat Erbil (**)	Bağımsız YK Üyesi	07.04.2022	3 Yıl	Doktora
Mehmet Murat Çavuşoğlu	YK Üyesi	27.07.2020	3 Yıl	Yüksek Lisans
Hami Polat	YK Üyesi	27.07.2020	3 Yıl	Yüksek Lisans
Serdar Şahin (***)	YK Üyesi	30.06.2022	3 Yıl	Yüksek Lisans
Esra Soydan (*)	YK Üyesi	29.06.2021	3 Yıl	Lisans

(*) 29 Haziran 2021 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında Esra Soydan, Türker Tekten yerine seçilmiştir.

(**) 7 Nisan 2022 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında Ali Fuat Erbil, Ivane Gulmagarashvili yerine, yapılacak olan ilk genel kurulun onayına sunulmak üzere seçilmiştir. 30 Haziran 2022 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısı ile onaylanmıştır.

(***) 30 Haziran 2022 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında Serdar Şahin, Kunter Kutluay yerine seçilmiştir.

YILLIK FAALİYET RAPORU

Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu üyelerinden Esra Soydan ve Ali Fuat Erbil'den oluşmaktadır. Komitenin amacı Şirket'in iç denetim ve iç kontrol sistemlerinin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktır.

Şirket'in 2022 Aralık sonu itibarıyla genel müdürlük ve şubeler olmak üzere 671 çalışanı vardır.

Üst Yönetim

Genel Müdür	Ahmet Hakan Karamanlı
GMY; Mali İşler	Mete Önol
GMY; Krediler	Hüseyin Ünlü
GMY; Operasyon	Sertaç Çıralı
GMY; Satış ve Pazarlama	Hayati Çelikcan
GMY, Bilgi Teknolojileri	Seyit Ertuğrul
GMY, Analitik, Dijital ve Ürün Yönetimi	Erkal Erdal Bıyıklıoğlu
GMY, İnsan Kaynakları	Gülçe Okan
İç Denetim ve İç Kontrol Başkanı	Alp Eray Ankey

Üst Yönetim'de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Seyit Ertuğrul, Erkal Erdal Bıyıklıoğlu ve Gülçe Okan Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

YILLIK FAALİYET RAPORU

6. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri

Bu kapsamda bir işlem gerçekleşmemiştir.

B- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu üyelerine performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemede bulunulmamıştır.

Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Şirket üst düzey yöneticilerinin maaşları Şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir. Şirket içerisinde şirket üst düzey yöneticileri de dahil olmak üzere kapsam dışı personele performansa dayalı ek ödeme yapılmaktadır.

Şirketin yönetim ve denetim kurulu üyelerine herhangi bir huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaat ödenmemiştir. 01.01.2022 – 31.12.2022 hesap dönemi içerisinde şirketin üst düzey yöneticilerine ödenen ücret ve mali haklar tutarı **7.692** bin TL' dir.

C- Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Tam Finans, 2017 yılı içerisinde Bilim Sanayi ve Teknoloji Bakanlığından onay alarak AR-GE merkezini kurmuştur. Bu sayede bünyesinde AR-GE merkezine sahip banka dışı ilk finans sektörü şirketi olmuştur. Şu anda AE-GE merkezi bünyesinde 39 çalışan ile AR-GE faaliyetleri yürütülmektedir. Tam Finans, faktoring ürünlerini doğru zamanda ve özgün çözümler ile KOBİ'lere ulaşma hedefini AR-GE çalışmaları ile desteklemektedir.

Tam Finans Ar-Ge merkezi bünyesinde aşağıdaki 4 adet ulusal ve uluslararası patent başvurusu yapılmıştır:

1. Kredi İstihbarat Otomasyon Sistemi Ve Yönetimi (Ref No : PT2019-00447)
2. Veritabanı Güdümlü Akıllı Süreç Ve Optimizasyon Sistemi (Ref No: 2020-GE-703802)
3. Bir Tam Finans Psikometri Sistemi (Ref No: PT2021-02121)
4. Faktoring Müşteri Analiz Sistemi Ve Yöntemi (Ref No: 2022/010385)

Tam Finans Ar-Ge merkezi bünyesinden gerçekleştirilen çalışmalar sonucunda IEEE indexli konferanslarda ve önemli bilimsel dergilere makale ve bildirimler sunulmaktadır. IconData (International Conference on Data Science and Applications) konferansında yayınlanan bildirimiz en iyi bildiri ödülüne layık görülmüş olup Data Science and Journals dergisinde makale olarak basılmaya hak kazanmıştır. 2021 ve 2022 yıllarında toplam 15 makale ve bildiri yayınlanmıştır.

YILLIK FAALİYET RAPORU

C- Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları (Devamı)

Tam Finans Ar-Ge merkezinde Üniversite-Sanayi işbirliği kapsamında Tübitak, Sanayi Bankanlığı ve AB destekli aşağıdaki projeler üzerinde çalışılmaktadır:

1. Sabancı üniversite ile iş birliği kapsamında Tübitak 1505 “Satış Temsilcisi İşe Alım süreçlerine yönelik İnsan Kaynakları Karar Destek Sisteminin Geliştirilmesi” projesinin Tübitak desteği almıştır.
2. “Mikro (Kısa Süreli) Faktoring İşlemleri İçin Veri Güdümlü Ve Psikometrik Destekli Finansal Risk Değerlendirmede Deterministik Ve Stokastik Tabanlı Hibrit Model Geliştirme” projemiz için Tübitak 1005 başvurusu gerçekleştirilmiştir.
3. TAM Finans “Encoders, an AI-Based and Gamified Learning to Code Platform for Kids and Adults” projesi için 1 Singapur ve 1 Türk şirketi ortaklığında AB EUREKA projesi geliştirme çalışmaları yürütmektedir.
4. TAM Finans 2022 yılı içinde Türkiye’deki Ar-Ge merkezlerinin katılımı ile yapılan Antalya Organize Sanayi Bölgesi Ar-Ge Proje Pazarı etkinliğinde, “Makine Öğrenmesi Yöntemleri ile Tarımsal Ürün Bazlı Üretim Hacminin Tahminlenmesi ve Süreç Optimizasyonu” projesi ile katılmış, 963 proje arasından en iyi ilk 50 proje arasına seçilmiştir.

YILLIK FAALİYET RAPORU

D- Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler**1. Yatırım Faaliyetleri**

Müşterilerimizin yakınında olmak hedefiyle, şube yayılması ile birlikte, bilgi sistemleri altyapı yatırımlarına bütçe paralelinde 2022 yılı boyunca devam etmiştir. Şirket 01.01.2022 – 31.12.2022 hesap dönemi içerisinde **69.969** bin TL tutarında sabit kıymet alımı ve yatırım harcaması yapılmıştır.

2. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

İç Denetim ve İç Kontrol Birimleri faaliyetleri doğrudan Denetim Komitesi'ne bağlı olarak yürütülmektedir. Denetim ve iç kontrol faaliyetleri onaylanan yıllık planlar çerçevesinde tarafsız ve bağımsız bir şekilde, gerekli mesleki özen gösterilerek yerine getirilmiştir. Tüm şubelerin rutin denetim çalışmaları tamamlanmış, Genel Müdürlük bünyesinde belirlenen süreçlere ilişkin denetimler gerçekleştirilmiş ve bunlara ilave olarak disiplin kurulu faaliyetleri kapsamında inceleme/soruşturma çalışmaları yürütülmüştür.

Denetimler sonucunda risklerin etkin bir şekilde yönetilmesine ilişkin yapılan değerlendirmeler sonucunda maruz kalınan risk seviyesini azaltmaya ve ortaya çıkan aksaklıkların tekrarlanmamasına yönelik önerilerde bulunulmuştur. İç Denetim Birimi tarafından gerçekleştirilen tüm faaliyetlerin sonuçları Denetim Komitesi'ne düzenli olarak iletilmiştir.

İç Kontrol Birimi; şirketin faaliyet ve işlemlerinin mevzuat, ana sözleşme ve şirket amaçlarına uygun yürütülmesi, belge ve kayıt düzeninin etkin şekilde işlemesi, operasyonel risk seviyesinin asgari seviyeye indirilmesi amacı ile çalışmalarını yürütmektedir. İç kontrol sistemi, şirketin faaliyetleriyle ilgili belirlenen finansal ve operasyonel risklerin makul seviyede ve kontrol altında tutulmasını sağlayacak şekilde kurgulanmış ve yapılandırılmıştır. İç Kontrol Birimi tarafından yapılan kontrol faaliyetleri ile şirket içerisindeki iç kontrol ortamının etkinliği ve verimliliği düzenli olarak kontrol edilmektedir. Yapılan incelemelerin sonuçları Denetim Komitesi'ne raporlanmaktadır.

3. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Şirket'in iştiraki bulunmamaktadır.

4. Şirket'in İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Bulunmamaktadır.

YILLIK FAALİYET RAPORU

D- Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

5. Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirket Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre üç ayda bir geçici vergi dönemlerinde ve yıl sonunda kurumlar vergisi beyanı döneminde Denge İstanbul YMM A.Ş. tarafından denetlenmektedir.

Şirket bunun yanı sıra, üç ayda bir ile Maliye Bakanlığı raporlaması yapmakta, aylık olarak Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) ile Risk Merkezi'ne bildirim raporları gönderilmektedir. BDDK raporları Finansal Kurumlar Birliği ile üç ayda bir paylaşılmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansı ve nakit akışları, 2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgesi ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak PwC Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. tarafından incelemeden geçmiştir.

6. Hukuki Konular

a) Davalar

Şirket'in olağan faaliyetlerini ilgilendirenler dışında lehte ve aleyhte dava bulunmamaktadır.

b) İdari-Adli yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

7. Genel Kurullar

Olağan Genel Kurul, 30 Haziran 2022 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

8. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

2022 yılında Kaçuv, SMA-DER ve TEMA vakfına bağış yapılmıştır. Sosyal sorumluluk çerçevesinde çalışmalarımız devam etmektedir.

YILLIK FAALİYET RAPORU

9. Şirketler Topluluğu

a) İşlemler

Hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı bünyesindeki hâkim ve bağlı şirketler ile yürütülen işlemler olağan ticari faaliyetler olup hâkim şirketin yönlendirmesi ile ya da yönlendirmesi olmaksızın hâkim şirketin ya da bağlı şirketlerden birinin yararına yapılan herhangi bir işlem veya söz konusu çerçevede alınan ya da alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

b) İşlemlere İlişkin Açıklama

Hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle yapılan hukuki işlem bulunmamaktadır veya önlem alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, bir karşı edim sağlanması veya şirketin zarara uğraması durumu söz konusu olmamıştır.

YILLIK FAALİYET RAPORU

E- Finansal Durum

1. Mali Tabloların Özeti

Mali tablolar Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Kanunu'na göre düzenlenmiştir.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	135.844	84.021
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara		
Yansıtılan Finansal Varlıklar (net)	150	-
Factoring Alacakları (Net)	4.040.893	1.889.532
Maddi Duran Varlıklar (Net)	107.875	73.975
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	32.615	22.897
Ertelenmiş Vergi Varlığı	68.801	29.605
Diğer Aktifler	165.362	44.776
Aktif Toplamı	4.551.540	2.144.806
Alınan Krediler	1.760.168	947.273
Factoring Borçları	1.638.081	577.682
Kiralama İşlemlerinden Borçlar (Net)	73.144	50.495
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	467.588	299.117
Karşılıklar	31.325	10.117
Cari Vergi Borcu	45.457	7.752
Diğer Yükümlülükler	107.306	35.080
Özkaynaklar	428.471	217.290
Pasif Toplamı	4.551.540	2.144.806
Kar/Zarar Tablosu (Bin TL)	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Factoring Faiz Gelirleri	885.918	425.752
Factoring Diğer Gelirler	399.613	133.033
Finansman Giderleri (-)	(700.456)	(304.895)
Brüt Kar/Zarar	585.075	253.890
Esas Faaliyet Giderleri (Bin TL)	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Personel Giderleri	155.967	78.819
Amortisman Giderleri	34.375	26.306
Hizmet, Müşavirlik, Bilirkişi Giderleri	8.002	12.174
Bilgi İşlem Giderleri	9.910	4.575
Taşıtlı Giderleri	11.253	3.624
Halkla İlişkiler ve Reklam Giderleri	8.464	3.081
Ofis Giderleri	5.263	2.703
Haberleşme Giderleri	4.171	2.293
Seyahat Temsil Ağırlandırma Giderleri	3.923	1.837
Isıtma, aydınlatma ve su giderleri	3.604	1.294
Diğer Genel Yönetim Giderleri	17.585	14.868
Toplam	262.517	151.574

YILLIK FAALİYET RAPORU

Diğer Faaliyet Gelirleri (Bin TL)	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Takipteki alacaklardan tahsilatlar	24.926	6.715
Bankalardan alınan faiz gelirleri	7.492	5.209
SGK Teşvikleri	307	1.709
Kambiyo işlemleri karı	3.223	1.297
Temerrüt faiz gelirleri	233	470
Diğer gelirler	6.813	1.722
Toplam	42.994	17.122

Diğer Kar/Zarar Kalemleri (Bin TL)	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Karşılıklar (-)	83.039	48.140
Vergi Karşılığı (-)	68.705	15.112
Diğer Faaliyet Giderleri	99	697
Toplam	213.709	55.408

2. Mali Güç

Şirket sermayesi karşılıksız kalmamıştır.

3. Finansal Yapı

Şirket, güçlü sermayesi ile yerel ve uluslararası finans kuruluşlarından kullanmış olduğu çeşitli fonlama kaynaklarını faktoring işlemlerinin finansmanında kullanmaktadır. Yapmış olduğu refaktoring işlemleri ile maliyette rekabet avantajı sağlamış ve vade uyumlu fonlama imkanına sahip olmuştur.

4. Kar Payı Dağıtımı

Kar payı dağıtımı yapılmamıştır.

YILLIK FAALİYET RAPORU

F- Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi

(a) Kredi Riski Yönetimi

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

31 Aralık 2022	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	4.551.540	100	4.021.565	98
Avrupa ülkeleri			101.504	2
<hr/>				
31 Aralık 2021	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	2.144.806	100	1.827.089	95
Avrupa ülkeleri	-	-	100.427	5
	2.144.806	100	1.927.516	100

YILLIK FAALİYET RAPORU

(b) Piyasa Riski

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

(b1) Kur Riski Yönetimi

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket, gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Şirket, kur riski almamak için bilançodaki döviz pozisyonunu sürekli olarak takip etmektedir.

Aşağıdaki tablo, şirketin ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Aşağıdaki tutarlar ABD Doları'nın ve AVRO'nun TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır. TL'nin diğer döviz cinsleri karşısında %10'luk değer kaybetmesi durumunda aşağıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde gelir tablosuna zarar etkisi olacaktır.

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Varlıklar	16.546	10	11	16.567
Yükümlülükler	76	-	-	76
Net bilanço pozisyonu	16.470	10	11	16.491
Net bilanço dışı işlemler pozisyonu	-	-	-	-
Net kapalı/(açık) pozisyon	16.470	10	11	16.491
31 Aralık 2021	ABD Doları	Avro	GBP	Toplam
Varlıklar	657	2	-	659
Yükümlülükler	-	-	-	-
Net bilanço pozisyonu	657	2	-	659
Net bilanço dışı işlemler pozisyonu	-	-	-	-
Net kapalı/(açık) pozisyon	657	2	-	659

YILLIK FAALİYET RAPORU

31 Aralık 2022	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında				
%10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.647	(1.647)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	1.647	(1.647)	-	-
Avro'nun TL karşısında				
%10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	1	1	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4 +5)	1	1	-	-
Toplam	1.648	1.648		

31 Aralık 2021	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında				
%10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	66	(66)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	66	(66)	-	-
Avro'nun TL karşısında				
%10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4 +5)	-	-	-	-
Toplam	66	(66)		

(b2) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

Şirket varlıklarının tabi olduğu faiz oranları sabit iken (31 Aralık 2021: sabit), yükümlülüklerinin 121.556 TL'lik kısmı değişken faiz oranlıdır (31 Aralık 2021: 213.812 TL).

YILLIK FAALİYET RAPORU

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	ABD \$ (%)	AVRO (%)	TL (%)	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler						
Bankalar	2,75	-	-	-	-	24,67
Faktoring alacakları, net	-	-	38,19	-	-	30,55
Pasifler						
Finansal borçlar						
- Yurt içi	-	-	28,38	-	-	25,07
- Yurt dışı	-	-	14,64	-	-	19,72

Şirket'in, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sabit/değişken faiz oranlı varlık/yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	Sabit	Değişken
Varlıklar	4.356.831	-
Bankalar	9.395	-
Faktoring alacakları	4.347.436	-
Yükümlülükler	2.179.344	121.556
Alınan krediler	1.638.612	121.556
Kiralama borçları	73.144	-
İhraç edilen menkul kıymetler	357.588	110.000

Şirket'in, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sabit/değişken faiz oranlı varlık/yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	Sabit	Değişken
Varlıklar	2.089.671	-
Bankalar	54.000	-
Faktoring alacakları	2.035.671	-
Yükümlülükler	1.083.073	213.812
Alınan krediler	733.461	213.812
Kiralama borçları	50.495	-
İhraç edilen menkul kıymetler	299.117	-

YILLIK FAALİYET RAPORU

(c) Likidite Riski Yönetimi

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Varıklar :						
Nakit, Nakit Benzerleri ve						
Merkez Bankası	135.844	135.844	135.844			-
Factoring alacakları	4.078.103	4.323.189	3.129.266	1.193.471	452	-
	4.213.947	4.459.033	3.265.110	1.193.471	452	-
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler :						
Factoring borçları	1.638.081	1.638.081	1.221.393	416.363	325	-
Alınan Krediler	1.760.168	1.767.245	1.520.670	130.435	116.140	-
Finansal kiralama borçları	73.144	84.789	12.397	36.279	36.113	-
	3.471.393	3.490.115	2.754.460	583.077	152.578	-

YILLIK FAALİYET RAPORU

(c) Likidite Riski Yönetimi

31 Aralık 2021	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme Uyarınca Vadeler						
Türev Olmayan Finansal Varlıklar						
Bankalar	84.021	84.021	84.021	-	-	-
Faktoring alacakları	1.894.150	1.998.040	1.419.218	577.888	934	-
	1.978.171	2.082.061	1.503.239	577.888	934	-
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Faktoring borçları	577.682	577.682	394.540	182.522	620	-
Alınan krediler	947.273	1.020.970	601.207	208.977	210.786	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	50.495	50.496	7.951	20.875	21.670	-
	1.575.450	1.649.148	1.003.698	412.374	233.076	-

YILLIK FAALİYET RAPORU

G- Diğer Hususlar

Bilanço tarihinden sonra gerçekleştirilen veya itfa olan tahvil ihraçlarına ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

ISIN KODU	İhraç Tarihi	Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Faiz Oranı	Satış Yöntemi	Kupın Türü
TRFTAMF32326	6 Ocak 2023	18.500	17 Mart 2023	%29,50	Nitelikli Yatırımcıya Satış	İskontolu
TRFTAMF52316	21 Şubat 2023	80.000	26 Mayıs 2023	%31,50	Nitelikli Yatırımcıya Satış	İskontolu

6 Şubat 2023'te Kahramanmaraş merkezli yaşanan, pek çok ili etkileyen depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle 8 Şubat 2023 Çarşamba tarihli 32098 sayılı Resmi Gazete uyarınca Adana, Adıyaman, Diyarbakır, Gaziantep, Hatay, Kahramanmaraş, Kilit, Malatya, Osmaniye ve Şanlıurfa illerinde üç ay süreyle olağanüstü hal ilan edilmesine karar verilmiştir. Söz konusu doğal afete ilişkin gelişmeler yakından izlenmekte olup, durum tespitine yönelik çalışmalar sürmektedir.

Saygılarımızla

Ahmet Hakan Karamanlı
Genel Müdür

Mete ÖNOL
Genel Müdür Yardımcısı