KOÇ FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Koç Finansman A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Koç Finansman 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 dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Finansman kredilerilerine ilişkin değer düşüklüğü Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosunda takipteki alacaklar dahil olmak üzere toplam 4.541.619 bin TL finansman kredisi bulunmakta olup; Şirket tarafından BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı çerçevesinde finansman kredileri ile ilgili ayırmış olduğu değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin açıklamalar 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.3.2, 2.4, 6 ve 18 no'lu dipnotlarında yer almaktadır. Denetimimiz kapsamında bu alana odaklanmamızın nedeni; finansal durum tablosunda yer alan finansman kredilerinin ve ilgili değer düşüklüğü karşılıklarının tutarsal büyüklüğü ile, söz konusu finansman kredilerinin ilgili mevzuata göre sınıflandırılarak değer düşüklüğü karşılıklarının bu sınıflandırmalara uygun olacak şekilde belirlenmesinin önemidir. Söz konusu finansman kredilerinin temerrüt halinin zamanında belirlenmesinde ve uygun değer düşüklüğü karşılıklarının ayrılmasında yönetim tarafından yapılan yargı ve tahminler finansal durum tablosunda taşınan karşılık tutarını önemli derecede etkileyebileceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Yürütmüş olduğumuz denetim çalışmalarımız çerçevesinde, finansman kredilerine ilişkin değer düşüklüğünün tespiti ve değer düşüklüğü karşılığı hesaplamalarının ilgili mevzuat çerçevesinde yapılmasına ilişkin olarak uygulamakta olduğu kontrollerden önemli gördüklerimiz için söz konusu kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik ve test ettik. Denetim çalışmalarımız kapsamında finansman kredilerinin değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve finansman kredilerinin değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve mevzuata uygun olarak tesis edilip edilmediğini belirlemek için finansman kredileri için seçtiğimiz bir örneklem kümesini test ettik. Değer düşüklüğüne uğramış finansman kredileri için ayrılan özel karşılıkların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hesaplanıp hesaplanmadığını test ettik. İlgili mevzuat çerçevesinde genel kredi karşılık hesaplamasına tabi finansman kredileri için ayrılan genel karşılıkların ilgili hükümlere uygunluğunu test ettik. Şirket yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değer düşüklüğü hesaplamalarına baz teşkil eden temel varsayım ve diğer yargıların makul 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.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

- Şirket 'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile 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 esasının kullanılmasının 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 açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer 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.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

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

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

Mert Tüten, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15 Şubat 2022

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) **1-2**

NAZIM HESAP TABLOSU **3**

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU **4-5**

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU **6**

NAKİT AKIŞ TABLOSU **7**

KAR DAĞITIM TABLOSU **8**

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR **9-55**

1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9-10
2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-24
3	NAKİT DEĞERLER	24
4	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET	24-25
5	BANKALAR	25-26
6	FİNANSMAN KREDİLERİ	26-27
7	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	28
8	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR YÜKÜMLÜLÜKLER	28-30
9	İŞTİRAKLER (NET)	30
10	MADDİ DURAN VARLIKLAR	30-31
11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31-32
12	VERGİLER	32-35
13	DİĞER AKTİFLER	35
14	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (NET)	35
15	ALINAN KREDİLER	36-37
16	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	37-38
17	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	38
18	KARŞILIKLAR	39-40
19	ÖZKAYNAKLAR	40-41
20	ALINAN TEMİNATLAR	41
21	VERİLEN TEMİNATLAR	42
22	TAAHHÜTLER	42
23	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	42
24	EMANET KIYMETLER	42
25	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	43
26	ESAS FAALİYET GİDERLERİ	43
27	İLİŞKİLİ TARAFALARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	43-47
28	BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	47
29	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	47
30	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	47
31	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	48-55
32	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	55

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

	AKTİF KALEMLER		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020		
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI**	**3**	**350.402**	**9.058**	**359.460**	**274.379**	**25.168**	**299.547**
II.	**GERÇEĞE UYGUN EĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
III.	**TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR**	**4,8**	**11.773**	**-**	**11.773**	**-**	**-**	**-**
IV	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
V.	**İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		**4.459.089**	**28.507**	**4.487.596**	**2.911.497**	**19.908**	**2.931.405**
5.1	**Faktoring Alacakları**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2	**Tasarruf Finansman Alacakları**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.3	**Finansman Kredileri**	**6**	**4.448.964**	**28.507**	**4.477.471**	**2.880.326**	**19.908**	**2.900.234**
5.3.1	Tüketici Kredileri		1.782.192	-	1.782.192	1.221.682	-	1.221.682
5.3.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Taksitli Ticari Krediler		2.666.772	28.507	2.695.279	1.658.644	19.908	1.678.552
5.4	**Kiralama İşlemleri (Net)**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
5.4.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.5	**İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
5.6	**Takipteki Alacaklar**	**7**	**64.148**	**-**	**64.148**	**98.744**	**-**	**98.744**
5.7	**Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)**		**(54.023)**	**-**	**(54.023)**	**(67.573)**	**-**	**(67.573)**
VI.	**ORTAKLIK YATIRIMLARI**	**9**	**13**	**-**	**13**	**13**	**-**	**13**
6.1	İştirakler (Net)		13	-	13	13	-	13
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**	**10**	**9.962**	**-**	**9.962**	**6.514**	**-**	**6.514**
VIII.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**	**11**	**8.850**	**-**	**8.850**	**5.267**	**-**	**5.267**
IX.	**YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
X.	**CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI**	**12**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
XI.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**		**561**	**-**	**561**	**4.430**	**-**	**4.430**
XII.	**DİĞER AKTİFLER**	**13**	**21.915**	**-**	**21.915**	**17.456**	**-**	**17.456**
	ARA TOPLAM		**4.862.565**	**37.565**	**4.900.130**	**3.219.556**	**45.076**	**3.264.632**
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)**	**14**	**24**	**-**	**24**	**140**	**-**	**140**
13.1	Satış Amaçlı		24	-	24	140	-	140
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		**4.862.589**	**37.565**	**4.900.154**	**3.219.696**	**45.076**	**3.264.772**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

	PASİF KALEMLER		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020		
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**ALINAN KREDİLER**	**15**	**2.677.876**	**51.966**	**2.729.842**	**2.152.382**	**66.805**	**2.219.187**
II.	**FAKTORİNG BORÇLARI**		-	-	-	-	-	-
III.	**TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR**		-	-	-	-	-	-
IV.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)**		**6.871**	**-**	**6.871**	**4.740**	**-**	**4.740**
V.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**	**16**	**1.356.910**	**-**	**1.356.910**	**409.395**	**-**	**409.395**
VI.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		-	-	-	-	-	-
VII.	**TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**	**4,8**	**3.735**	**-**	**3.735**	**3.218**	**-**	**3.218**
VIII.	**KARŞILIKLAR**	**18**	**81.688**	**-**	**81.688**	**63.417**	**-**	**63.417**
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		9.715	-	9.715	6.022	-	6.022
8.3	Genel Karşılıklar		68.749	-	68.749	56.044	-	56.044
8.4	Diğer Karşılıklar		3.224	-	3.224	1.351	-	1.351
IX.	**CARİ VERGİ BORCU**	**12**	**7.992**	**-**	**7.992**	**4.365**	**-**	**4.365**
X.	**ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**	**12**	-	-	-	-	-	-
XI.	**SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI**		-	-	-	-	-	-
XII.	**DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**	**17**	**96.460**	**1.098**	**97.558**	**73.159**	**1.052**	**74.211**
	ARA TOPLAM		**4.231.532**	**53.064**	**4.284.596**	**2.710.676**	**67.857**	**2.778.533**
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)**		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	**ÖZKAYNAKLAR**	**19**	**615.558**	**-**	**615.558**	**486.239**	**-**	**486.239**
14.1	Ödenmiş Sermaye		100.000	-	100.000	100.000	-	100.000
14.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(868)	-	(868)	(791)	-	(791)
14.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		6.351	-	6.351	(1.701)	-	(1.701)
14.5	Kar Yedekleri		379.231	-	379.231	293.707	-	293.707
14.5.1	Yasal Yedekler		30.475	-	30.475	30.023	-	30.023
14.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		348.756	-	348.756	263.684	-	263.684
14.5.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6	Kar veya Zarar		130.844	-	130.844	95.024	-	95.024
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		-	-	-	-	-	-
14.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		130.844	-	130.844	95.024	-	95.024
	PASİF TOPLAMI		**4.847.090**	**53.064**	**4.900.154**	**3.196.915**	**67.857**	**3.264.772**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2020		
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		-	-	-	-	-	-
II.	**RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		-	-	-	-	-	-
III.	**TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ**		-	-	-	-	-	-
IV.	**ALINAN TEMİNATLAR**	**6,20**	**17.435.227**	**534.625**	**17.969.852**	**13.340.747**	**666.234**	**14.006.981**
V.	**VERİLEN TEMİNATLAR**	**21**	**1.817**	**-**	**1.817**	**1.700**	**-**	**1.700**
VI.	**TAAHHÜTLER**	**22**	**2.691.979**	**122.671**	**2.814.650**	**1.458.863**	**205.319**	**1.664.182**
6.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2	Cayılabilir Taahhütler		2.691.979	122.671	2.814.650	1.458.863	205.319	1.664.182
6.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		2.691.979	122.671	2.814.650	1.458.863	205.319	1.664.182
VII.	**TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**	**4,8,23**	**125.000**	**-**	**125.000**	**170.000**	**-**	**170.000**
7.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		125.000	-	125.000	170.000	-	170.000
7.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		125.000	-	125.000	170.000	-	170.000
7.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VIII.	**EMANET KIYMETLER**	**24**	**36.379**	**418**	**36.797**	**29.124**	**151**	**29.275**
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		**20.290.402**	**657.714**	**20.948.116**	**15.000.434**	**871.704**	**15.872.138**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**		**800.040**	**449.924**
	FAKTORİNG GELİRLERİ		-	-
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		-	-
1.1.1	İskontolu		-	-
1.1.2	Diğer		-	-
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.2.1	İskontolu		-	-
1.2.2	Diğer		-	-
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	**25**	**800.040**	**449.924**
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		719.873	402.485
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		80.167	47.439
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		-	-
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	**FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**		**(620.124)**	**(310.508)**
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(481.113)	(251.677)
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(1.247)	(1.019)
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(118.758)	(49.084)
2.6	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(19.006)	(8.728)
III.	**BRÜT K/Z (I+II)**		**179.916**	**139.416**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**26**	**(80.089)**	**(60.512)**
4.1	Personel Giderleri		(37.985)	(27.066)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(3.534)	(631)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		(920)	(2.086)
4.4	Genel İşletme Giderleri		(28.796)	(25.018)
4.5	Diğer		(8.854)	(5.711)
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)**		**99.827**	**78.904**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**		**120.584**	**74.435**
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		82.359	43.340
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Karı		-	407
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı		37.318	29.907
6.7	Diğer		907	781
VII.	**KARŞILIK GİDERLERİ**		**(9.230)**	**(4.012)**
7.1	Özel Karşılıklar		3.480	(4.006)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		(12.705)	-
7.4	Diğer		(5)	(6)
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**		**(35.245)**	**(29.100)**
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(7)	(6)
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(35.238)	(29.094)
8.6	Diğer		-	-
IX.	**NET FAALİYET K/Z (V+…+VIII)**		**175.936**	**120.227**
X.	**BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI**		-	-
XI.	**ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR**		-	-
XII.	**NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI**		-	-
XIII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)**		**175.936**	**120.227**
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	**12**	**(45.092)**	**(25.203)**
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(43.498)	(24.090)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(1.594)	(1.113)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)**		**130.844**	**95.024**
XVI.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER**		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2	İştirak,Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıkları (İş Ort.) Satış Karları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)**		-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2	İştirak,Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıkları (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)**		-	-
XIX.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**		-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	**DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)**		-	-
XXI.	**DÖNEM NET KARI/ZARARI (XV+XX)**		**130.844**	**95.024**
	Hisse Başına Kar / Zarar		0,01308	0,0095

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
I.	**Dönem (Zararı)/Karı**		**130.844**	**95.024**
II.	**Diğer Kapsamlı Gelirler**		**7.975**	**11.500**
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**		**(77)**	**(6)**
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 Kar/Zarar		(95)	(7)
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		18	1
2.2	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar**		**8.052**	**11.506**
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		10.327	14.833
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(2.275)	(3.327)
III.	**Toplam Kapsamlı Gelir (I+II)**		**138.819**	**106.524**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler						
	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	**Ödenmiş Sermaye**	**Hisse Senedi İhraç Primleri**	**Hisse Senedi İptal Karları**	**Diğer Sermaye Yedekleri**	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**Kar Yedekleri**	**Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)**	**Dönem Net Kar veya Zararı**	**Toplam Özkaynak**
	ÖNCEKİ DÖNEM (31 Aralık 2020)														
I.	**Dönem Başı Bakiyesi**	**100.000**	-	-	-	-	**(785)**	-	-	-	**(13.207)**	**206.267**	-	**87.440**	**379.715**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	**100.000**	-	-	-	-	**(785)**	-	-	-	**(13.207)**	**206.267**	-	**87.440**	**379.715**
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	**(6)**	-	-	-	**11.506**	-	-	**95.024**	**106.524**
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**87.440**	-	**(87.440)**	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87.440	-	(87.440)	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+……+X+XI)	**100.000**	-	-	-	-	**(791)**	-	-	-	**(1.701)**	**293.707**	-	**95.024**	**486.239**

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler						
	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	**Ödenmiş Sermaye**	**Hisse Senedi İhraç Primleri**	**Hisse Senedi İptal Karları**	**Diğer Sermaye Yedekleri**	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**Kar Yedekleri**	**Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)**	**Dönem Net Kar veya Zararı**	**Toplam Özkaynak**
	CARİ DÖNEM (31 Aralık 2021)														
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**	**100.000**	-	-	-	-	**(791)**	-	-	-	**(1.701)**	**293.707**	-	**95.024**	**486.239**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	**100.000**	-	-	-	-	**(791)**	-	-	-	**(1.701)**	**293.707**	-	**95.024**	**486.239**
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	**(77)**	-	-	-	**8.052**	-	-	**130.844**	**138.819**
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**85.524**	-	**(95.024)**	**(9.500)**
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.500)	(9.500)
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85.524	-	(85.524)	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+……+X+XI)	**100.000**	-	-	-	-	**(868)**	-	-	-	**6.351**	**379.231**	-	**130.844**	**615.558**

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
4. Yabancı para çevirim farkları,
5. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)ifade eder.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
A.	**ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
1.1	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı**		**238.305**	**24.828**
1.1.1	Alınan Faizler/Alınan Kâr Payları/Kiralama Gelirleri		825.536	446.900
1.1.2	Ödenen Faizler/Ödenen Kâr Payları/Kiralama Giderleri		(580.244)	(403.889)
1.1.3	Alınan Temettüler		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		80.167	47.439
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		43.782	29.061
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		30.073	28.238
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(37.985)	(27.066)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(84.963)	(44.928)
1.1.9	Diğer		(38.061)	(50.927)
1.2	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim**		**(1.035.508)**	**(132.648)**
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış)/Azalış		-	-
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış)/Azalış		(1.591.311)	(594.281)
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış)/Azalış		-	-
1.2.4	Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.5	Diğer Aktiflerde Net (Artış)/Azalış		13.852	50.681
1.2.6	Faktoring Borçlarındaki Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.7	Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azanlış)		-	-
1.2.8	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış/(Azalış)		2.132	(1.575)
1.2.9	Alınan Kredilerdeki Net Artış/(Azalış)		508.290	404.044
1.2.10	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.11	Diğer Borçlarda Net Artış/(Azalış)		31.529	8.483
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(797.203)**	**(107.820)**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(13.879)	(5.763)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		1.795	68
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer		-	-
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(12.084)**	**(5.695)**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	16	1.270.000	240.000
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	16	(360.000)	(100.000)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**910.000**	**140.000**
IV.	**Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**		**(40.800)**	**(27.466)**
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış**		**59.913**	**(981)**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**		**299.547**	**300.528**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**5**	**359.460**	**299.547**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

KOÇ FİNANSMAN A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

		Cari Dönem 31 Aralık 2021(*)	Önceki Dönem 31 Aralık 2020
I.	**DÖNEM KARININ DAĞITIMI**		
1.1	DÖNEM KARI	175.936	120.227
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(45.092)	(25.203)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(43.498)	(24.090)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(1.594)	(1.113)
A.	**NET DÖNEM KARI (1.1 – 1.2)**	**130.844**	**95.024**
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	YASAL YEDEK AKÇELER (-)	-	-
1.5	ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B	**DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]**	**130.844**	**95.024**
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	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	Personele Temettü(-)	-	-
1.8	Yönetim Kuruluna Temettü (-)	-	-
1.9	Ortaklara Ikinci Temettü(-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.11	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.12	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.13	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	**YEDEKLERDEN DAĞITIM**	-	-
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.2.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.2.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.2.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.2.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.2.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.3	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.4	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	**HİSSE BAŞINA KAR**	-	-
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	**1,3084**	**0,9502**
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	**1,3084**	**0,9502**
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	**HİSSE BAŞINA TEMETTÜ**	-	-
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Cari döneme ait karın dağıtımı hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in yıllık Olağan Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlığı azaldığı için 1.594 TL ertelenmiş vergi gideri bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 1.113 TL ertelenmiş vergi gideri).

1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Koç Finansman A.Ş. ("Şirket" veya "Koç Finans") 3 Ocak 1995 tarihinde İstanbul'da Koç Tüketici Finansmanı A.Ş. adı altında kurulmuş, 30 Mart 1995 tarihinde, Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'ndan Türkiye'deki ilk "Finansman Şirketi Faaliyet İzin Belgesi"ni almış olup, Koç Şirketler Topluluğu ("Koç Grubu")'nun bir üyesidir.

Müşterilere satış noktasında ve anında finansman alternatifleri sunmak üzere kurulan Koçfinans, başta otomotiv sektörü olmak üzere çeşitli sektörlerde ürün ve hizmet finansmanı ve konut finansmanı alanında kredi faaliyetinde bulunmaktadır. Koçfinans, krediye konu olan ürün veya hizmetin satışını yapan satış noktaları kanalıyla, şubesiz bir yapıda finansal çözümler sunmaktadır.

Tüzel kişiliği 3 Ocak 1995'te tescil edilen Koçfinans, 30 Mart 1995 tarihinde, Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'ndan Türkiye'deki ilk "Finansman Şirketi Faaliyet İzin Belgesi"ni almıştır. Şirketin faaliyet izin belgesi Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından 22 Kasım 2007 tarihinde yenilenmiştir.

Şirket, BDDK'dan alınan izin doğrultusunda Ocak 2008'de kredilendirdiği ürünlerle ilgili sigorta aracılığı faaliyetine, Aralık 2008'de ise konut finansmanı faaliyetine başlamıştır.

13 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring,Finansman ve Tasarruf Finansmanı Şirketleri Kanunu ile Şirket, faaliyetlerini daha geniş bir yelpazede sürdürme imkanına kavuşmuştur. Şirket sektör faaliyetlerini, 6361 sayılı kanun ile yasal bir çerçeveye kavuşmuş olan, Finansal Kurumlar Birliği (FKB) çatısı altında sürdürmektedir.

Şirket, Koç Tüketici Finansmanı A.Ş. olan ünvanını 2013 yılında Koç Finansman A.Ş olarak değiştirmiş, değişiklik 22 Mart 2013 tarihli ve 8284 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Şirket, T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından 5746 Sayılı Araştırma, Geliştirme ve Tasarım Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun Hükümleri çerçevesinde 26 Aralık 2019 tarihinde aldığı izin ile ''Ar-Ge Merkezi'' belgesi almaya hak kazanan ilk finansman şirketi olmuştur.

31 Aralık 2021 itibarıyla Şirket'in bünyesinde çalışan personel sayısı 115'tir (31 Aralık 2020: 114). Şirket'in bu finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir:

Koç Finansman A.Ş.
Ticaret Sicil No:323299
Mersis No: 0570002664400015

Ünalan Mahallesi Ayazma Caddesi
Koç Çamlıca İş Merkezi A Blok
34700 Üsküdar-İstanbul

1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
Arçelik A.Ş.	%47,00	%47,00
Koç Holding A.Ş.	%44,50	%44,50
Diğer ortaklar	%8,50	%8,50
Ödenmiş sermaye toplamı	**%100,00**	**%100,00**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren döneme ait finansal tablolar, 15 Şubat 2022 tarihinde onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu üyesi ve Genel Müdür Yeşim Pınar Kitapçı ve Finansal Raporlamadan Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Nevzat Tüfekçioğlu tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

Şirket, bu finansal tablolarını Bin Türk Lirası ("TL") olarak, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansmanı Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile ölçülen türev finansal enstrümanlar dışında, maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.2 Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3 Netleştirme/mahsup

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 29") göre enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli Genelge ile bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmesine karar verildiği duyurulmuş ve finansal tabloların hazırlanmasında 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

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

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait gelir tablosu, özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

a. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak** 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

- **TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"nde yapılan değişiklikler - TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi;** Bu değişiklikler TFRS 17'nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023'e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4'teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023'e ertelemiştir.

b. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları' kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

- **TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

  - **TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

  - **TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (Devamı)

- **TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler'** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması', TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

- **TMS 12, Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli olacak yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Şirket, finansal tablolarında, 14 Aralık 2019 tarihli ve 30978 sayılı Resmi Gazete'de Kamu Gözetim Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Gösterge Faiz Oranı Reformu kapsamında TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de yapılan Faz 1 değişikliklerini değerlendirmeye başlamıştır.

2020 yılında ise Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi ve KGK, reforma ilişkin olarak Faz 2 standartlarını ve bununla ilgili olarak TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 değişikliklerini yayınlamıştır. Buna göre; 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla referans faiz oranları ile ilgili gerekli değişikliklerin/geçişlerin tamamlanması gerektiği bildirilmiştir.

Şirket, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla söz konusu reform kapsamında bulunan işlemlerini değerlendirmiş, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmadığı sonucuna varmıştır.

2.2.3 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, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'nci maddesi uyarınca, kuruluş birliklerinin ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu'nun görüşü alınmak suretiyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından uluslararası standartlar esas alınarak belirlenecek usul ve esaslara uygun olarak muhasebe sistemlerinde tekdüzeni uygulamak; tüm işlemlerini gerçek mahiyetlerine uygun surette muhasebeleştirmek; finansal raporlarını bilgi edinme ihtiyacını karşılayabilecek biçim ve içerikte, anlaşılır, güvenilir ve karşılaştırılabilir, denetime, analize ve yorumlamaya elverişli, zamanında ve doğru şekilde düzenlemek zorundadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.3.1 Nakit ve nakit benzerleri

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

2.3.2 Finansman kredileri ve değer düşüklüğü karşılığı

Şirket tarafından müşterilere verilen krediler ve avanslar iskonto edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü karşılığı düşülerek kaydedilir.

Şirket, kullandırılan kredi tutarlarının tahsil edilmeyecek olduğunu gösteren objektif bir bulgu olduğu takdirde verilen krediler ve avanslar için bir kredi değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarı, kredinin kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dikkate alınmak üzere tüm nakit akışlarının, kredinin oluştuğu zamanki orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

Şirket, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda herhangi bir kredinin veya alacağın tahsil imkanının sınırlı veya şüpheli hale gelmesi durumunda ve/veya zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve çeşitli zamanlarda üzerinde değişiklik yapılan Finansal Kiralama, Faktoring,Finansman ve Tasarruf Finansmanı Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik'in 6. maddesine uygun olarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring,Finansman ve Tasarruf Finansmanı Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğin 6'ncı maddesinin 6'ncı fıkrası 27 Eylül 2016 tarihinde yapılan değişiklik ile Finansman şirketleri Mart, Haziran, Eylül ve Aralık dönemleri itibarıyla konut kredisi dışındaki tüketici kredileri için kredi tutarının yüzde biri (%1) oranında, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde 30 günden fazla ancak 90 günden az gecikme olan nitelikteki krediler için kredi tutarının yüzde ikisi (%2) oranında genel karşılık ayırırlar şeklinde değiştirilmiştir.

Dönem içinde ayrılan genel karşılıklar o dönem gelirinden düşülmektedir, gelir ve gider kalemlerindeki "Esas Faaliyet Giderleri / Diğer" hesabına gider, pasif kalemlerdeki "Borç ve Gider Karşılıkları / Diğer" hesabına borç kaydedilmektedir. Karşılık ayrılan alacaklar tahsil edildiğinde ise "Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı" hesabından düşülmektedir.

Takipteki alacakların aktiften silinmesinde Şirket'in genel politikası, hukuki takip sürecinde tahsilinin mümkün bulunmadığı belgelenen alacakların aktiften silinmesi yönündedir (Dipnot 7).

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.3.3 İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

(i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
(ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
(iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde, İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
(ii) her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
(iii) işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
(iv) İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
(v) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
(vi) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin ulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Bu finansal tablolarda, Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan Koç Grup şirketleri, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir (Dipnot 27).

2.3.4 Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Şirket, yabancı para pozisyon riskini ve faiz riskini azaltmak ve döviz likiditesini yönetmek amacıyla swap ve forward işlemleri yapabilmektedir. Bu tür türev finansal araçlar türev kontratına girildiği tarihteki rayiç değerleri ile ilk kayda alınmakta ve daha sonraki dönemlerde rayiç değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akış riskinden korunma aracı olarak değerlendirilen swap ve forward işlemleri ile finansal riskten korunma konusu olan finansal borçlar riskten korunma muhasebesine göre kayıtlara alınmaktadır. Şirket uzun vadeli sabit faizli TL kredi portföyünü uluslararası piyasalardan sağladığı uzun vadeli yabancı para kaynak ile fonlamaktadır. Şirket uluslararası piyasalardan sağladığı fon ile yarattığı yabancı para likiditeyi uzun vadeli swap işlemleriyle TL likiditeye dönüştürmektedir. Bu sayede uzun vadeli sabit faizli kredileri için hem TL fonlama kaynağı oluşturmakta hem de faiz ve kur riskinden korunmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şirket, finansal riskten korunma işleminin başlangıcında, finansal riskten korunma ilişkisi ile Şirket'in finansal riskten korunma işleminde bulunmasına neden olan risk yönetimi hedef ve stratejisinin resmi bir tanımını yapmakta ve bunları resmi bir belgeye dayandırmaktadır. Söz konusu belgeleme, finansal riskten korunma aracının belirlenmesini, finansal riskten korunma konusu finansal yükümlülüğün tanımını ve Şirket'in ilgili finansal riskten korunma aracının, riskten korunma konusu finansal varlığın nakit akışlarında meydana gelen ve korunulan finansal riskle ilişkilendirilebilen değişiklikleri dengelemedeki etkinliğini nasıl değerlendireceğini içerir.

Şirket, Finansal İstikrar Kurulu'nun Temmuz 2014 tarihli "Başlıca Gösterge Faiz Oranları Reformu" raporuna istinaden bir gösterge faiz oranına ilişkin piyasa genelinde yapılan reformu ifade eden "Gösterge Faiz Oranı Reformu" kapsamında riskten korunma işlemlerine ilişkin geçiş etkilerini değerlendirmektedir.

1 Ocak 2021'den geçerli olmak üzere TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da değişiklikler getiren Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2.Aşama Aralık 2021'de yayınlanmıştır ve değişikliklerin erken uygulanmasına izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının belirlenmesinde kullanılan esas ile riskten korunma muhasebesi hükümlerinde belirli istisnalar sağlanmaktadır. Faiz oranı reformunun finansal tabloların üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Şirket, finansal riskten korunma aracı olarak belirlediği swap işlemlerinin faiz ve anapara ödeme vadeleri finansal riskten korunma konusu olan finansal borçlarınınki ile uyumlu olacak şekilde riskten korunma işlemine girmiştir.

Finansal riskten korunma işleminin etkinliği her finansal raporlama döneminde sürekli olarak değerlendirilmektedir ve finansal riskten korunma işleminin, korunulan risk ile ilişkilendirilebilen nakit akışlarındaki değişiklikleri dengelemede etkin olması, ilgili finansal riskten korunma ilişkisine ilişkin belgelendirilmiş risk yönetim stratejisi ile tutarlı olduğunu göstermektedir.

Şirket nakit akış riskinden korunma amaçlı oluşturduğu swap işlemlerini benzer yatırım araçlarının cari piyasa değerlerine veya yakın zamanda piyasada oluşmuş fiyatlara dayanarak iskonto edilmiş nakit akış yöntemiyle değerlendirmekte ve oluşan net kar veya zararın etkin kısmını özkaynaklar altında "Riskten korunma değerleme farkları" hesabında muhasebeleştirmekte, etkin olmayan kısmını ise gelir tablosunda yansıtmaktadır. Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen kar veya zararlar, riskten korunma konusu finansal varlık ve yükümlülüklere ilişkin finansal gelir ve giderlerin kar zarara yansıtıldığı dönemlerde gelir tablosuna transfer edilir.

Nakit akış riskinden korunma amaçlı işleme baz olan yabancı para ve değişken faizli kredilere ilişkin kur farkı değerlemesi kambiyo işlemleri kar zararı hesabı altında ve türev işlemlerin değerlemesi sonucu oluşan kar zarar türev finansal işlemlerden kar/zarar hesapları altında muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu hesaplar altında muhasebeleştirilen tutarlar Şirket'in nakit akış riskinden korunma amaçlı işleme girme sonucunda oluşan finansman maliyetini ifade etmektedir.

Şirket, gerçekleştirmiş olduğu TR Libor'a endeksli özel sektör tahvil ihraçlarından doğabilecek olan değişken faiz borcunu ise faiz swap (IRS) işlemleri ile hedge etmiş olup, değişken faizli menkul kıymetlere ilişkin nakit akışlarından doğacak faiz riskinden faiz swap işlemleri ile korunmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.3.5 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri üzerinden doğrusal ve hızlandırılmış amortisman yöntemleri kullanılarak ayrılmaktadır (Dipnot 10).

	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)
Büro makineleri	3-10
Mobilya ve mefruşat	5
Nakil vasıtaları	5
Diğer	2-15

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Şirkete T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından 26 Aralık 2019 tarihinde Ar-ge Merkezi Belgesi verilmiş ve 5746 sayılı Kanun kapsamında sağlanan teşvik ve muafiyetlerden mevzuatla belirlenen süreler esas alınarak yararlandırılmasına karar verilmiştir. Şirket, Ar-Ge Merkezi faaliyetine 1 Ocak 2020 tarihi itibariyle başlamıştır.

TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Şirket faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemi boyunca 2.349 TL amortisman gideri ve 1.247 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2020: 1.754 TL amortisman gideri ve 1.019 TL faiz gideri).

2.3.6 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur (Dipnot 11).

	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)
Haklar	3-10

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.3.7 Kullanım Hakkı Varlıkları

Kiralama Tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi "ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemini içermektedir.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

Şirket - kiracı olarak:

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı:

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismana tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kira yükümlülüğü:

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan ödemelerden oluşur.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

2.3.8 Borçlanma maliyeti

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.3.9 İhraç edilen menkul kıymetler ve alınan krediler

Şirket tarafından ihraç edilen menkul kıymetler, finansal borçlar olarak sınıflandırılır, ilk kayıtları elde etme maliyetleri dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yapılır ve müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlenmektedir (Dipnot 16).

2.3.10 Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve yükümlülüklerin ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve yükümlülüklerin yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenilen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve kar veya zarar tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

25 Mayıs 2021 tarihli ve 31491 sayılı Resmi Gazete'de "Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" yayımlanmıştır. 5520 sayılı Kanuna 7316 sayılı Kanunun 11 inci maddesiyle eklenen geçici 13 üncü madde hükmüne göre bu Kanunun 32. Maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, 2021 yılı için %25, 2022 yılı için ise %23 olarak belirlenmiştir.

Şirket bu kapsam ertelenmiş vergi hesaplamasında, ertelenmiş vergi varlıkların gerçekleştiği veya ertelenmiş vergi yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemleri dikkate alarak %23 vergi oranını kullanmaktadır (31 Aralık 2020: %20).

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

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir (Dipnot 12).

2.3.11 Gelir ve giderlerin kaydedilmesi

a) Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri yönetimin müşterilere verilen krediler ve avansların geri ödenemeyeceği kararına vardıkları andan itibaren kat edilir ve o tarihe kadar kaydedilmiş olan reeskont tutarları iptal edilerek tahsilat gerçekleşene kadar gelir olarak kaydedilmez. Faiz gelirleri "Finansman kredilerineden gelirler" hesabında, faiz giderleri ise "finansman giderleri" hesabında gösterilmektedir.

b) Distribütör/Satıcı katkı payı gelirleri

Alınan katkı payları, Şirket'in kampanya düzenleyen şirketlerin kampanya dönemlerinde, kampanyada uygulanan faiz oranları ile ilgili dönemlerin cari faiz oranları arasındaki farkı giderebilmek amacıyla söz konusu şirketlerden aldıkları katkı paylarını ifade etmektedir. Söz konusu katkı payları, kredilerin ayrılmaz bir parçası olarak elde edilmelerinden dolayı kredi sözleşme süresi üzerinden tahakkuk esasına göre kaydedilir.

c) Kredi istihbarat gelirleri ve diğer gelirler

Kredi istihbarat gelirleri, Şirket'in müşterilere verilen kredilerin açılışında tahsil ettiği kredi açılış ücretlerinden oluşmakta ve hak edildiğine dair tüm koşulların gerçekleştiği dönemde ilgili gelir hesaplarına yansıtılmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.3.12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için, Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır (Dipnot 18).

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.3.13 Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini finansal durum tablosunda "Çalışan Hakları Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 18).

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

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
İskonto oranı (%)	4,45	4,63
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	84,78	82,67

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı yılda bir ayarlandığı için, raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan tavan üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde aktüeryal farklar diğer kapsamlı gelirler altında muhasebeleştirilmiştir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İzin karşılığı

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Dipnot 18).

2.3.14 Yabancı para işlemler

Dönem içinde gerçekleşen yabancı para işlemleri, işlem tarihlerinde geçerli olan yabancı para kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlıklar ve yükümlülükler dönem sonunda T.C. Merkez Bankası'nca belirlenen döviz alış kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna yansıtılmıştır.

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	7.3405
Avro	14.6823	9.0079

2.3.15 Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtasıyla geri kazanılacak olması durumunda Şirket, söz konusu duran varlığı satış amaçlı olarak sınıflandırır. Şirket satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlığı; defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçer.

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

2.3.16 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" hükümleri uyarınca raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Dipnot 28).

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

Finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirmeler, tahminler ve varsayımlar aşağıda açıklanmıştır:

Karşılık politikasına ilişkin açıklamalar:

Şirket, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda herhangi bir kredinin veya alacağın tahsil imkanının sınırlı veya şüpheli hale gelmesi durumunda ve/veya zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve değişiklik Yönetmelikleri ile güncellenen Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansmanı Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik dikkate alarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır. Dönem içinde ayrılan genel karşılıklar o dönem gelirinden düşülmektedir, gelir ve gider kalemlerindeki "Esas Faaliyet Giderleri/Diğer" hesabına gider, pasif kalemlerdeki "Borç ve Gider Karşılıkları/Diğer" hesabına borç kaydedilmektedir. Karşılık ayrılan alacaklar tahsil edildiğinde ise "Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı" hesabından düşülmektedir. Tahmin edilen zararlar ile gerçekleşen zararlar arasında oluşabilecek farkları önlemek amacıyla, karşılık hesaplamasında kullanılan yöntem ve tahminler düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

Şirket yönetimi, verilen krediler üzerinde yapılan değerlendirmeler sonucunda tahsili şüpheli görülen alacaklardan doğabilecek zararlar için belli bir karşılık ayırmaktadır. Karşılık tutarı, Şirket'in kredi risk politikası, mevcut kredi portföyünün yapısı, müşterilerinin mali yapıları ve ekonomik konjoktüre bağlı olarak belirlenmekte ve varsa ilgili teminatların rayiç değerleri de göz önüne alınarak hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü ve tahsil edilememe riski, bireysel olarak her bir kredi için ayrı, bireysel bazda değer düşüklüğü tespit edilmemiş krediler dahil tüm krediler için toplam portföy bazında hesaplanır. Şirket, BDDK'nın karşılık düzenlemeleri doğrultusunda, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 68.749 TL tutarında genel kredi karşılığı (31 Aralık 2020: 56.044 TL) ve 54.023 TL tutarında özel kredi karşılığı (31 Aralık 2020: 67.573 TL) ayırmıştır.

Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar:

Şirket, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansmanı Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğe eklenen Madde 4/A gereğince, "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" hesabında izlenen ve borçlunun temerrüdü nedeniyle özel karşılık ayrılan alacakların geri kazanılmasına ilişkin makul beklentiler bulunmayan kısmını, bu alacakların "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" hesabına aktarılmalarını takip eden ilk raporlama döneminden (ara dönem veya yıl sonu raporlama dönemi) itibaren Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanan kayıttan düşme politikası çerçevesinde kayıtlardan düşmektedir.

Dönem içinde aktiften silinen/kayıttan düşülen tutarlar ve bunun takibe dönüşüm oranına olan etkisi finansal tabloların 7 numaralı dipnotunda açıklanmıştır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Bir faaliyet bölümü, Şirket'in faaliyet gösterdiği iş alanlarının, diğer faaliyet bölümleri ile yapılan işlemlerden doğan hasılat ve harcamalar dahil, hasılat elde eden ve harcama yapabilen ve Yönetim Kurulu (karar almaya yetkili mercii olarak) tarafından faaliyet sonuçları düzenli bir şekilde gözden geçirilen, performansı ölçülen ve finansal bilgileri ayırt edilebilen bir parçasıdır.

Şirket'in bütün faaliyetleri tek bir coğrafi bölgede, Türkiye'de gerçekleşmekte ve tek bir ticari alanda (tüketici finansmanı) yürütülmektedir. Bu nedenle coğrafi bölümlere ve faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

2.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

3 - NAKİT DEĞERLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankalar (Dipnot 5)	359.460	299.547
Toplam	**359.460**	**299.547**

4 - GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler

		Gerçeğe Uygun Değer	
31 Aralık 2021	**Nominal Tutar**	**Varlıklar**	**Yükümlülükler**
Faiz swap işlemleri	125.000	8.038	-
Toplam	**125.000**	**8.038**	**-**

4 - GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET) (Devamı)

Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler

		Gerçeğe Uygun Değer	
31 Aralık 2020	**Nominal Tutar**	**Varlıklar**	**Yükümlülükler**
Faiz swap işlemleri	170.000	-	(3.218)
Toplam	**170.000**	**-**	**(3.218)**

Alım satım amaçlı elde tutulan türev finansal varlıklar ve yükümlülüklere ilişkin bilgiler Türk parası ve yabancı para ayrımları ile birlikte aşağıdaki verilmiştir:

Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler	11.773	-	-	-
	11.773	**-**	**-**	**-**

Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler	(3.735)	-	(3.218)	-
	(3.735)	**-**	**(3.218)**	**-**

5 - BANKALAR

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
Yurtiçi bankalar		
- Vadesiz mevduat	*26.196*	*15.112*
- Vadeli mevduat	*333.264*	*284.435*
	359.460	299.547
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	-	-
	359.460	**299.547**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yurt içi bankalardaki 324.550 TL tutarındaki TL vadeli mevduatın orijinal vadesi 3 aydan kısadır ve etkin faiz oranı ortalama %26,35'tir.

5 - BANKALAR (Devamı)

31 Aralık 2021 itibarıyla yabancı para mevduat detayı TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	ABD doları	**Avro**	**ABD doları**	**Avro**
Yurtiçi bankalar				
- Vadesiz mevduat	*25*	*319*	*110*	*92*
- Vadeli mevduat	*1.843*	*6.871*	*2.716*	*22.250*
	1.868	**7.190**	**2.826**	**22.342**
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	-	-	-	-
Toplam	**1.868**	**7.190**	**2.826**	**22.342**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yurt içi bankalardaki 1.843 TL tutarındaki ABD Doları vadeli mevduatın orijinal vadesi 3 aydan kısadır ve etkin faiz oranı %0,05'dir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yurt içi bankalardaki 6.871 TL tutarındaki Avro vadeli mevduatın orijinal vadelesi 3 aydan uzundur ve etkin faiz oranı %0,01'dir.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
Bankalar	359.460	299.547
Eksi: vadeli mevduat faiz tahakkukları	-	-
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	**359.460**	**299.547**

6 - FİNANSMAN KREDİLERİ

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
TL krediler	4.383.705	2.824.442
YP krediler	28.452	19.869
Dövize endeksli krediler	6.038	19.953
	4.418.195	**2.864.264**
TL kredilerden tahakkuk eden faiz geliri	47.183	26.218
YP kredilerden tahakkuk eden faiz geliri	55	39
Dövize endeksli kredilerden tahakkuk eden faiz geliri	12.038	9.713
Finansman kredileri toplamı	**4.477.471**	**2.900.234**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kredilerin faiz oranı aylık TL krediler için %0(*) ile %21.54, Avro krediler için %0(*) ile %0,69 arasında değişmekte olup ABD Doları krediler için faiz oranı %8,15'tir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kredilerin faiz oranı aylık TL krediler için %0(*) ile %3,50, Avro krediler için %0(*) ile %0,69 arasında değişmekte olup ABD Doları krediler için faiz oranı %0,65'tir.

(*) Katkı paylı kredileri ifade etmektedir.

6 - FİNANSMAN KREDİLERİ (Devamı)

Vadelere göre finansman kredilerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 yıla kadar	2.375.760	1.528.368
1-2 yıl arası	1.388.213	838.020
2-3 yıl arası	639.913	420.521
3 yıl ve üzeri	73.585	113.325
Finansman kredileri toplamı	**4.477.471**	**2.900.234**

Tahsili gecikmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar için yaşlandırma analizi:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
30-60 gün gecikmiş	10.888	7.403
60-90 gün gecikmiş	3.363	8.277
90 gün üzeri gecikmiş	-	7.391
	14.251	**23.071**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla verilen kredilere karşılık alınan teminatların taşınan değerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Şahsi kefaletler	8.869.505	7.149.171
Taşıt rehni	5.776.085	3.799.252
Teminat çek ve senetleri	2.395.206	2.398.760
Bayi garantörlüğü olarak alınan taahhütler	755.857	468.661
Temlik	121.396	108.490
Alınan ipotekler	44.675	75.492
Teminat mektupları	6.175	6.085
Nakdi teminatlar	953	1.070
	17.969.852	**14.006.981**

31 Aralık 2021 itibarıyla kullandırılan kredilerin rayiç değeri otomotiv kredileri için 2.431.504 TL (31 Aralık 2020: 2.751.274 TL), dayanıklı tüketim ürünleri kredileri için 1.585.195 TL (31 Aralık 2020: 4.655 TL) ve konut kredileri için 3.989 TL (31 Aralık 2020: 5.779 TL) olarak hesaplanmıştır.

7 - TAKİPTEKİ ALACAKLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Takipteki finansman kredileri	64.148	98.744
Eksi: Özel karşılıklar	(54.023)	(67.573)
Takipteki alacaklar, net	**10.125**	**31.171**

Takipteki finansman kredilerinin yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
3-6 ay arası	6.770	855
6-12 ay arası	4.758	17.124
1 yıl ve üstü	52.620	80.765
Takipteki finansman kredileri	**64.148**	**98.744**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait takipteki krediler değer düşüklüğü özel karşılığı hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak	67.573	79.382
Yıl içerisinde değer kaybına uğramış krediler için ayrılan karşılıklar	26.593	32.244
Geçmiş dönemlerde karşılık ayrılan kredilerden dönem içinde gelir yazılanlar	(30.073)	(28.238)
Dönem içinde kayıttan düşülen (*)	(10.070)	(15.815)
31 Aralık	**54.023**	**67.573**

(*) 2021 yılında 10.070 TL tutarında kayıttan düşme gerçekleşmiştir (31 Aralık 2020: 15.815 TL).

8 - RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR YÜKÜMLÜLÜKLER

Nakit akış riskinden korunma amaçlılar

Şirket uzun vadeli sabit faizli TL kredi portföyünü uluslararası piyasalardan sağladığı uzun vadeli değişken faizli yabancı para kaynak ile fonlamaktadır. Şirket uluslararası piyasalardan sağladığı fon ile yarattığı yabancı para likiditeyi uzun vadeli swap işlemleriyle TL likiditeye dönüştürmektedir. Bu sayede uzun vadeli sabit faizli kredileri için hem TL fonlama kaynağı oluşturmakta hem de faiz ve kur riskinden korunmaktadır.

8 - RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket, kullanmış olduğu kredilerine ilişkin nakit akışlarından doğacak kur ve faiz riskini her faiz ödemesi ve vade sonu anapara ödemesi için swap ve vadeli döviz kontratları ile finansal koruma altına almaktadır. 2021 yılsonu itibariyle finansal koruma altına alması gereken finansal varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020 : Bulunmamaktadır). Şirket, gerçekleştirmiş olduğu TR Libor'a endeksli özel sektör tahvil ihraçlarından doğabilecek olan değişken faiz borcunu ise faiz swap (IRS) işlemleri ile hedge etmiş olup, değişken faizli menkul kıymetlere ilişkin nakit akışlarından doğacak faiz riskinden faiz swap işlemleri ile korunmaktadır.

Swap ve forward kontratlarının vade, ödeme, faiz değişim tarihleri gibi kritik şartları finansal korunma konusu olan yabancı para kredilerin kritik şartları ile aynıdır. Söz konusu finansal korunma aracı olan swap ve forward işlemlerinin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hesaplanan rayiç değeri pasif taraf için 3.735 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 3.218 TL pasif). Finansal tablolarda aktif için "Türev Finansal Varlıklar" ve pasif için de "Türev Finansal Yükümlülükler" kalemleri altında sınıflanmaktadır.

Şirket'in nakit akış koruma amaçlı swap ve forward işlemlerine ilişkin olarak dönem sonu itibarıyla kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kar 10.327 TL olup (31 Aralık 2020: 14.833 TL kar), ertelenmiş vergi düşüldükten sonra net kar 8.052 TL tutarındadır (31 Aralık 2020: 11.506 TL kar) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in türev finansal araçları rayiç değer hiyerarşi tablosunda ikinci seviye olarak sınıflandırılmaktadır.

Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar

		Gerçeğe Uygun Değer	
31 Aralık 2021	**Nominal Tutar**	**Varlıklar**	**Yükümlülükler**
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı:			
Faiz swap işlemleri	125.000	8.038	-
Toplam	**125.000**	**8.038**	**-**

		Gerçeğe Uygun Değer	
31 Aralık 2020	**Nominal Tutar**	**Varlıklar**	**Yükümlülükler**
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı:			
Faiz swap işlemleri	170.000	-	(3.218)
Toplam	**170.000**	**-**	**(3.218)**

Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar ve yükümlülüklere ilişkin bilgiler Türk parası ve yabancı para ayrımları ile birlikte aşağıdaki verilmiştir:

Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar

Riskten korunma amaçlı türev finansal varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler	11.773	-	-	-
	11.773	**-**	**-**	**-**

8 - RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı	(3.735)	-	(3.218)	-
	(3.735)	**-**	**(3.218)**	**-**

9 - İŞTİRAKLER (NET)

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	İştirak oranı (%)	**Tutar**	**İştirak oranı (%)**	**Tutar**
Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hizmetleri A.Ş.	4,9	13	4,9	13

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	**Girişler**	**Çıkışlar**	**31 Aralık 2021**
Maliyet:				
Büro makineleri	5.155	2.804	(320)	7.639
Mobilya ve mefruşat	801	27	-	828
Özel maliyetler	3.902	-	-	3.902
Kullanım Hakkı Olan Menkuller/Gayrimenkuller	11.751	4.393	(1.475)	14.669
Diğer	34	-	-	34
	21.643	**7.224**	**(1.795)**	**27.022**
Birikmiş amortisman:				
Büro makineleri	(4.282)	(577)	314	(4.545)
Mobilya ve mefruşat	(639)	(61)	-	(700)
Özel maliyetler	(2.385)	(781)	-	(3.166)
Kullanım Hakkı Olan Menkuller/Gayrimenkuller	(7.806)	(2.349)	1.475	(8.680)
Diğer	(17)	(2)	-	(19)
	(15.129)	**(3.770)**	**1.789**	**(17.110)**
Net kayıtlı değer	**6.514**			**9.962**

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet:				
Büro makineleri	4.476	747	(68)	5.155
Mobilya ve mefruşat	772	29	-	801
Özel maliyetler	3.902	-	-	3.902
Kullanım Hakkı Olan Menkuller/Gayrimenkuller	11.867	-	(116)	11.751
Diğer	34	-	-	34
	21.051	**776**	**(184)**	**21.643**
Birikmiş amortisman:				
Büro makineleri	(4.119)	(229)	66	(4.282)
Mobilya ve mefruşat	(550)	(89)	-	(639)
Özel maliyetler	(1.604)	(781)	-	(2.385)
Kullanım Hakkı Olan Menkuller/Gayrimenkuller	(6.077)	(1.729)	-	(7.806)
Diğer	(14)	(3)	-	(17)
	(12.364)	**(2.831)**	**66**	**(15.129)**
Net kayıtlı değer	**8.687**			**6.514**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait amortisman giderlerinin tamamı diğer esas faaliyet giderlerine dahil edilmiştir (Dipnot 26).

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet:				
Haklar	21.458	6.655	-	28.113
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	(16.191)	(3.072)	-	(19.263)
Net kayıtlı değer	**5.267**			**8.850**

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet:				
Haklar	18.227	3.231	-	21.458
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	(13.383)	(2.808)	-	(16.191)
Net kayıtlı değer	**4.844**			**5.267**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait itfa paylarının tamamı diğer esas faaliyet giderleri altındaki diğer kalemine dahil edilmiştir (Dipnot 26).

12 - VERGİLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek kurumlar vergisi	43.498	24.090
Eksi: Peşin ödenen vergi	(35.506)	(19.725)
Cari dönem vergi borcu /(alacağı)	**7.992**	**4.365**

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

Şirket ertelenmiş vergi hesaplamasında, ertelenmiş vergi varlıkların gerçekleştiği veya ertelenmiş vergi yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemleri dikkate alarak %23 vergi oranını kullanmaktadır (31 Aralık 2020: %20).

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (Gelir Vergisi Kanunu Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

12 - VERGİLER (Devamı)

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj ödenmez. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 (2020 yılı vergilendirme dönemi için %22) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse, yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
Cari yıl vergi gideri (-)	(43.498)	(24.090)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(1.594)	(1.113)
Toplam vergi gideri (-)	**(45.092)**	**(25.203)**

12 - VERGİLER (Devamı)

Vergi öncesi dönem karının, vergi gideri ile mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vergi öncesi dönem karı	175.936	120.227
%25 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(43.984)	(26.450)
İndirim ve ilavelerin net etkisi (2020: %22)	(1.108)	1.247
Cari yıl vergi gideri	**(45.092)**	**(25.203)**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Özel karşılıklar	5.661	9.595	1.302	1.919
Kıdem tazminatı karşılığı	9.235	5.607	1.847	1.121
Türev finansal araçlar rayiç değer karı/zararı	4.339	8.210	998	1.642
Bayi teşvik karşılığı	1.126	430	259	86
Kredi faiz geliri reeskont farkı	670	310	154	62
İzin karşılığı	333	269	77	53
Giderleştirilen Ar-Ge aktifleştirmesi	2.074	1.150	477	230
Kredi işlem ücreti karşılığı	-	2.750	-	550
Diğer	6.583	2.022	1.514	404
	30.021	**30.343**	**6.628**	**6.067**
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Ertelenmiş finansman gideri, (net)	(11.643)	(2.115)	(2.678)	(423)
Türev finansal araçlar rayiç değer karı/zararı	(12.378)	(4.990)	(2.847)	(998)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(2.352)	(1.080)	(542)	(216)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	**(26.373)**	**(8.185)**	**(6.067)**	**(1.637)**
Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülükleri, net			**561**	**4.430**

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

12 - VERGİLER (Devamı)

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı - 1 Ocak	4.430	8.870
Cari yıl ertelenen vergi geliri / gideri (-)	(1.594)	(1.113)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(2.275)	(3.327)
Dönem sonu - 31 Aralık	**561**	**4.430**

13 - DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenmiş giderler	7.784	3.640
İlişkili taraflardan katkı payı alacakları (Dipnot 27)	7.002	12.264
Arge proje maliyetleri	5.401	189
Vekaleten takip edilen alacaklar	562	565
Finansman kredileri vergi ve masrafları	734	495
Bayilerden alacaklar	432	303
	21.915	**17.456**

14 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (NET)

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	24	140
	24	**140**

Şirket, yasal takipteki kredilerin tahsilatını arttırmak amacıyla, kredi konusu olan binek araçları ve gayrimenkulleri, icra kanalı ile alınıp kar amacı güdülmeksizin anlaşmalı satıcılar aracılığı ile 3. şahıslara satmaktadır. Satış amaçlı elde tutulan varlıklar, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla icra kanalı ile alınmış ve henüz satışı yapılmamış olan araçlar ve gayrimenkullerdir.

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı - 1 Ocak	140	251
Cari dönem girişleri	258	498
Cari dönem çıkışları	(374)	(609)
Dönem sonu - 31 Aralık	**24**	**140**

15 - ALINAN KREDİLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli banka kredileri:		
Uzun vadeli kredilerin kısa dönem taksitleri	1.460.000	1.150.000
Kısa vadeli banka kredileri	471.984	336.209
Faiz gider tahakkukları	67.858	27.978
Toplam kısa vadeli banka kredileri	**1.999.842**	**1.514.187**
Uzun vadeli banka kredileri:		
Uzun vadeli banka kredileri	730.000	705.000
Toplam banka kredileri	**2.729.842**	**2.219.187**

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin yabancı para detayları aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Orijinal para birimi	Orijinal para tutarı	TL karşılığı	Orijinal para tutarı	TL karşılığı
- Yurtiçi bankalardan alınan krediler	TL	2.065.000	2.065.000	1.710.000	1.710.000
	Avro(*)	3.500	51.388	7.300	65.757
- İlişkili taraflardan alınan krediler	TL	545.596	545.596	415.452	415.452
		2.614.096	**2.661.984**	**2.132.752**	**2.191.209**
Faiz gider tahakkukları	TL		67.280		26.930
	Avro(*)		578		1.047
			67.858		**27.978**
Toplam banka kredileri			**2.729.842**		**2.219.187**

(*) Döviz cinsinden kredilerin orijinal para tutarları, aksi belirtilmedikçe Bin Avro olarak ifade edilmiştir.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin kalan vadeye göre analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	1 aya kadar	1-6 ay	6-12 ay	1 yıl ve üzeri	Toplam
İlişkili taraflardan alınan krediler	596	90.000	415.000	40.000	545.596
Yurtiçi bankalardan alınan krediler	175.833	445.555	805.000	690.000	2.116.388
	176.429	**535.555**	**1.220.000**	**730.000**	**2.661.984**

15 - ALINAN KREDİLER (Devamı)

31 Aralık 2020	1 aya kadar	1-6 ay	6-12 ay	1 yıl ve üzeri	Toplam
İlişkili taraflardan alınan krediler	452	160.000	225.000	30.000	415.452
Yurtiçi bankalardan alınan krediler	127.024	428.015	545.718	675.000	1.775.757
	127.476	**588.015**	**770.718**	**705.000**	**2.191.209**

31 Aralık 2021 itibarıyla etkin faiz oranları TL kredileri için %15,45 ile % 21,50 arasında; Avro krediler için %2,35 ile %2,65 arasında değişmektedir (31 Aralık 2020 - TL kredileri için %8 ile %19 arasında; Avro krediler için %2,70 ile %3,5 arasında değişmektedir.)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla alınan kredilerin kayıtlı değerleri ve rayiç bedelleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Kayıtlı değer	Rayiç değer	Kayıtlı değer	Rayiç değer
TL krediler	2.677.876	2.716.753	2.152.382	2.166.979
Avro krediler	51.966	51.998	66.805	66.689
	2.729.842	**2.768.751**	**2.219.187**	**2.233.668**

16 - İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

Çıkarılmış bonolar ve tahviller:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bonolar	631.425	120.275
Uzun vadeli tahvillerin kısa vadeli kısımları	470.000	235.000
Uzun vadeli tahviller	205.000	50.000
Tahvillerin faiz gider tahakkukları	27.445	4.120
Bonoların faiz gider tahakkukları	23.040	-
	1.356.910	**409.395**

Şirket, 26 Şubat 2021 tarihinde 125.000 TL nominal tutarda, 24 Şubat 2023 vadeli %17,01 yıllık basit faiz oranı ile, 14 Temmuz 2021 tarihinde 150.000 TL nominal tutarda, 13 Ekim 2022 vadeli %20,30 yıllık basit faiz oranı ile, 1 Eylül 2021 tarihinde 80.000 TL nominal tutarda, 3 Mart 2023 vadeli %20 yıllık basit faiz oranı ile,18 Ekim 2021 tarihinde 70.000 TL nominal tutarda, 3 Kasım 2022 vadeli %18,50 yıllık basit faiz oranı ile, 9 Kasım 2021 tarihinde 200.000 TL nominal tutarda, 1 Aralık 2022 vadeli %17,80 yıllık basit faiz oranı ile tahvil ihracı gerçekleştirmiştir.

16 - İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Devamı)

Şirket, 14 Haziran 2021 tarihinde 175.000 TL nominal tutarda, 9 Haziran 2022 vadeli %20,20 yıllık basit faiz oranı ile iskontolu, 14 Temmuz 2021 tarihinde 100.000 TL nominal tutarda, 13 Temmuz 2022 vadeli %20,15 yıllık basit faiz oranı ile, 12 Ağustos 2021 tarihinde 100.000 TL nominal tutarda, 11 Ağustos 2022 vadeli %19,95 yıllık basit faiz oranı ile, 22 Eylül 2021 tarihinde 100.000 TL nominal tutarda, 19 Eylül 2022 vadeli %19,40 yıllık basit faiz oranı ile, 6 Aralık 2021 tarihinde 100.000 TL nominal tutarda, 2 Haziran 2022 vadeli %18,50 yıllık basit faiz oranı ile, 13 Aralık 2021 tarihinde 70.000 TL nominal tutarda, 12 Aralık 2022 vadeli %19,96 yıllık basit faiz oranı ile bono ihracı gerçekleştirmiştir.

Şirket, 14 Haziran 2021 tarihinde 70.000 TL nominal tutarda, 14 Temmuz tarihinde 100.000 TL nominal tutarda ve 23 Aralık 2021 tarihinde 65.000 TL nominal tutarda tahvil itfası gerçekleştirmiştir. Ayrıca Şirket, 21 Nisan 2021 tarihinde 75.000 TL nominal tutarda ve 27 Temmuz 2021 tarihinde 50.000 TL tutarında bono itfası gerçekleştirmiştir.

17 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş gelirler (*)	54.812	39.544
Diğer borçlar	21.883	18.414
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	13.871	8.969
Gider karşılıkları	4.482	5.068
Diğer	2.510	2.216
	97.558	**74.211**

(*) Gelecek dönemlere ait gelirleri, distribütörlerin ve satıcıların kampanya dönemlerinde, söz konusu kampanyalarda uygulanan faiz oranları ile ilgili dönemlerin cari faiz oranları arasındaki farkı giderebilmek amacıyla distribütörlerden alınan katkı payı gelirlerinin gelecek dönemlere ait kısımlarını ifade etmektedir.

Diğer borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Müşteri erken veya fazla ödemeleri	9.776	6.460
İlişkili taraflar diğer yükümlülükler (Dipnot 27)	9.454	7.745
Personele borçlar	1.789	3.298
Nakdi teminatlar	864	911
	21.883	**18.414**

18 - KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansman kredileri için ayrılan genel karşılıklar	68.749	56.044
Kıdem tazminatı karşılığı	9.382	5.753
Prim karşılığı	1.550	-
Teşvik giderleri karşılığı	1.344	1.351
Kullanılmamış izin karşılığı	333	269
Diğer	330	-
	81.688	**63.417**

Finansman kredileri için ayrılan genel karşılıkların yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı - 1 Ocak	56.044	57.390
Yıl içinde ayrılan karşılık	12.705	-
İptal edilen karşılık	-	(1.346)
Dönem sonu - 31 Aralık	**68.749**	**56.044**

Şirket, tüketici ve ticari finansman kredileri için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve değişiklik Yönetmelikleri ile güncellenen Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansmanı Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik'i dikkate alarak genel karşılık ayırmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	9.382	5.753
Kullanılmamış izin karşılığı	333	269
	9.715	**6.022**

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

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

18 - KARŞILIKLAR (Devamı)

TMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerleme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Net iskonto oranı (%)	4,45	4,63
Emeklilik olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	84,78	82,67

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan net iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli tutar 10.848,59 (tam TL)'dir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 Ocak	5.753	5.115
Hizmet maliyeti	2.823	534
Faiz maliyeti	759	665
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	95	7
Yıl içinde yapılan ödemeler	(48)	(568)
31 Aralık	**9.382**	**5.753**

19 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kuruş (31 Aralık 2020: 1 Kuruş) olan nama yazılı 10.000.000.000 adet (31 Aralık 2020: 10.000.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2020	Ortaklık payı (%)
Arçelik A.Ş.	47.000	47,00	47.000	47,00
Koç Holding A.Ş.	44.500	44,50	44.500	44,50
Diğer ortaklar	8.500	8,50	8.500	8,50
Ödenmiş sermaye toplamı	**100.000**	**100,00**	**100.000**	**100,00**

Şirket, kayıtlı sermaye tavanına tabidir. Şirket'in kayıtlı sermayesi 150.000 TL, çıkarılmış sermayesi 100.000 TL'dir. Ayrıca sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

19 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar yedekleri ve geçmiş yıllar karları:

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

Şirket'in Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uygun olarak hazırladığı finansal tablolarında yer alan net dönem karından varsa bilançodaki geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra ulaşılan tutar üzerinden;

a) Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca, toplam genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır,
b) Kanunu'nun 519'uncu maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendine uygun olarak %5 oranında birinci temettü ayrılır.
c) Bakiye kısım Genel Kurul'un tespit edeceği şekilde dağıtılır veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak geçmiş yıl karlarına ilave edilir.
d) Türk Ticaret Kanunu'nun 519. Maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi uyarınca, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir. Kar payının ve/veya bilançodaki dağıtılmamış karların sermaye artırımı suretiyle pay senedi olarak dağıtılması durumunda genel kanuni yedek akçe ayrılmaz.

Kanuni yedek akçeler toplamının çıkarılmış sermayenin yarısını aşmış olması durumunda, Genel Kurul, çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kanuni yedek akçelerin ne şekilde kullanılacağı hususunu serbestçe karara bağlayacaktır.

Şirket, 2021 yılı içerisinde 9.500 TL tutarında temettü dağıtımı yapmıştır (31 Aralık 2020: Yoktur).

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Şirket, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla nakit akış riskinden korunma aracı olan swaplara ilişkin 6.351 TL (31 Aralık 2020: 1.701 TL tutarında karı) tutarındaki zararı özkaynaklar altında "Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesabı altında muhasebeleştirmiştir.

20 - ALINAN TEMİNATLAR

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 17.435.227 TL, 36.089 bin Avro karşılığı 529.876 TL ve 366 bin ABD Doları karşılığı 4.749 TL tutarında orjinal değerlerinden değerleme günündeki ilgili kurlardan Türk Lirasına dönülmüş halleriyle kayıtlara alınan teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 13.340.747 TL, 72.745 bin Avro karşılığı 655.284 TL ve 1.492 bin ABD Doları karşılığı 10.950 TL).

21 - VERİLEN TEMİNATLAR

Teminat mektupları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, yasal mercilere ve alınan kredilere ilişkin bankalara verilmiş teminat mektuplarının toplamı 1.817 TL'dir (31 Aralık 2020: 1.700 TL).

Şirket aleyhine davalar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve bilanço tarihi itibarıyla sonuçlanmamış davası bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

22 - TAAHHÜTLER

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 2.691.979 TL, 5.246 bin Avro karşılığı 77.030 TL ve 3.517 bin ABD Doları karşılığı 45.641 TL tutarında orjinal değerlerinden değerleme günündeki ilgili kurlardan Türk Lirasına dönülmüş halleriyle kayıtlara alınan cayılabilir taahhütleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: 1.458.863 TL, 17.366 bin Avro karşılığı 156.431 TL ve 6.660 bin ABD Doları karşılığı 48.888 TL).

31 Aralık 2021 tarihi itibariye Şirket'in cayılamaz taahhütleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020 : Bulunmamaktadır).

23 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler

Şirket kullanmış olduğu kredilerin kur ve değişken faiz nedeniyle oluşan nakit akışlarını vadeli döviz ve swap işlemleriyle finansal korumaya tabi tutmamaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibariyla vadeli döviz ve swap işlemleriyle finansal korumaya tabi tutulan nakit akışları 125.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 170.000 TL). Ancak şirket, gerçekleştirmiş olduğu TR Libor'a endeksli özel sektör tahvil ihraçlarından doğan değişken faiz borcunu, gerçekleştirdiği faiz swap işlemleri ile hedge etmiş olup, faiz riskinden korunmaktadır.

Alım satım amaçlı işlemler

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal enstrümanı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Yoktur).

24 - EMANET KIYMETLER

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 36.797 TL tutarında emanet kıymetleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: 29.275 TL).

25 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Müşterilere verilen kredilerden faiz gelirleri	642.079	360.180
Distribütör/Satıcı katkı payı gelirleri	77.794	42.305
Finansman kredilerinden alınan faizler	**719.873**	**402.485**
Finansman kredilerinden alınan ücret ve komisyonlar	56.437	35.035
Sigorta aracılık gelirleri	22.444	11.644
Rehin kaldırma	1.286	760
Finansman kredilerinden alınan ücret ve komisyonlar	**80.167**	**47.439**
Esas faaliyet gelirleri	**800.040**	**449.924**

26 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyet giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Maaşlar	19.872	16.051
İkramiye ve primler	14.726	8.679
Hizmet alım giderleri	9.336	7.813
Bilgi teknolojileri ve inovasyon giderleri	7.175	5.389
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 10,11)	6.725	7.509
Dava ve mahkeme giderleri	4.144	3.713
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	3.534	631
Vergi resim ve harç giderleri	2.065	1.536
Diğer sosyal giderler	1.902	1.118
İdari giderler	1.629	1.377
Personel yemek ve taşıma giderleri	1.485	1.219
Araştırma giderleri	920	2.086
Diğer	6.576	3.391
Toplam	**80.089**	**60.512**

27 - İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

İlişkili bankalarda tutulan mevduatlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi Bankası")	60.939	55.878
	60.939	**55.878**

27 - İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. ("Ford Otosan")	6.950	7.699
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Otokoç")	46	4.554
Diğer	6	11
	7.002	**12.264**

İlişkili taraflardan alınan krediler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi Bankası")	545.596	415.452
	545.596	**415.452**

İlişkili taraflarla yapılan türev işlemler

		Gerçeğe Uygun Değer	
31 Aralık 2021	**Nominal Tutar**	**Varlıklar**	**Yükümlülükler**
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi Bankası")	-	-	-
Toplam	**-**	**-**	**-**

		Gerçeğe Uygun Değer	
31 Aralık 2020	**Nominal Tutar**	**Varlıklar**	**Yükümlülükler**
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi Bankası")	50.000	-	(407)
Toplam	**50.000**	**-**	**(407)**

İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
- Ana ortaklar:		
Koç Holding ("Koç Holding")	4.327	3.961
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer Ticaret")	44	26
- Diğer ilişkili taraflar:		
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. ("Koç Sistem")	2.791	2.064
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. ("Ford Otosan")	783	873
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Otokoç") (*)	611	367
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur")	290	131
Koç Digital Çözümler A.Ş. ("Koçdigital")	189	177
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. ("Allianz Emeklilik")	89	71
Opet Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	19	6
Diğer	311	69
İlişkili taraflara toplam borçlar	**9.454**	**7.745**

(*) 137 TL kredi teşvik primi kaynaklıdır (31 Aralık 2020 : 245 TL).

27 - İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler	8.416	6.185

İlişkili taraflardan maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. ("Koç Sistem")	3.390	979
	3.390	**979**

İlişkili taraflardan alınan katkı payları

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. ("Ford Otosan")	91.272	42.834
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Otokoç")	1.696	1.302
Koç Üniversitesi ("Koç Üniversitesi")	231	211
	93.199	**44.347**

İlişkili taraflardan alınan katkı payları dönem içinde açılan krediler ile ilgili olarak tahsilatı gerçekleştirilen katkı paylarını ifade etmektedir. Söz konusu katkı payları finansal tablolarda ilgili kredilerin sözleşme süresi boyunca tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

İlişkili taraflara alınan/ödenen faiz giderleri, türev ve kur farkı (gelir)/giderleri, (net):

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
- Diğer ilişkili taraflar:		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi Bankası")	78.241	10.667
	78.241	**10.667**

İlişkili taraflardan alınan faiz ve temerrütler:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
- Diğer ilişkili taraflar:		
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Otokoç")	119	11
	119	**11**

27 - İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

İlişkili taraflardan diğer alımlar:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
- Ana ortaklar:		
Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding")	7.064	5.818
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer Ticaret")	1.439	1.223
- Diğer ilişkili taraflar:		
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. ("Koç Sistem")	4.679	4.002
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Otokoç")	3.837	2.531
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. ("Allianz Emeklilik")	1.262	968
Koç Digital Çözümler A.Ş. ("Koçdigital")	944	177
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur")	818	366
Ingage Digital Pazarlama Hizm. A.Ş. ("Ingage")	794	985
Opet Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	238	166
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı ("Emekli Vakfı")	219	173
Unvest Araştırma Geliş. Dan.ve Tic. A.Ş. ("Unvest")	34	3
Diğer	320	191
	21.648	**16.603**

İlişkili taraflara ödenen banka ve komisyon giderleri

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. ("Ford Otosan")	6.738	3.181
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi Bankası")	19	34
	6.757	**3.215**

İlişkili taraflar türev (gelir)/giderleri(net)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi Bankası")	-	407
	-	**407**

İlişkili taraflara ödenen kira giderleri

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Koç Ailesi	1.787	1.591
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	745	530
	2.532	**2.121**

27 - İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

İlişkili taraflardan alınan aracılık hizmetleri

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Yapı Kredi Menkul")	2.405	499
	2.405	**499**

28 - BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler:

(KDV hariç tutarlardır.)	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	100	86
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	40	35
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	88	48
Toplam	**228**	**169**

29 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24 Eylül 2021 tarih ve 49/1405 sayılı kararı ile onaylanan 50 milyon TL nominal tutarlı tahvil ihracı 18 Ocak 2022 itibarıyla tamamlanmıştır.

30 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başındaki hisse senedi (Bin)	10.000.000	10.000.000
Dönem sonundaki hisse adedi	**10.000.000**	**10.000.000**
Cari dönem net karı	130.844	95.024
Beheri 1 kr nominal değerli Hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (Bin)	10.000.000	10.000.000
Hisse Başına Kar (Bin TL)	**0,0131**	**0,0095**

31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinen dolayı borç ve sermaye piyasasındaki döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket, risk yönetimi programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini, Şirket'in likidite, faiz haddi ve döviz kuru risklerine karşı açık pozisyonunu dengelemeyi ve net faiz gelirini maksimize etmeyi amaçlamıştır.

Şirket risk yönetimini Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar ile yürütmektedir. Genel risk yönetimi için Şirket Yönetim Kurulu döviz kuru, faiz haddi, kredi riski ve türev enstrümanların kullanımı konusunda yazılı prensip ve politikalar düzenlemektedir.

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Şirket'in kredi riski genel olarak Türkiye'de yoğunlaşmıştır. Bu risk müşterilerin kredi risk derecelendirmelerinin değerlendirilmesi ve her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riskin kısıtlanması ile yönetilmektedir. Şirket, çeşitli kredi değerlendirme, verme ve takip prosedürleri uygulamakta ve söz konusu prosedürler üst yönetim tarafından kontrol edilmektedir. Kredi riski genel olarak çok sayıda bireysel müşteriye dağılmıştır. Tahsil edilememesi muhtemel alacaklar için toplam 122.772 TL (31 Aralık 2020: 123.617 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır.

Kredi riski müşteriler ve potansiyel müşterilerin anapara ve faiz geri ödeme yükümlülüklerini gerçekleştirebilme potansiyellerinin düzenli olarak analiz edilmesi ve gerekli görüldüğünde kredilendirme limitlerinin değiştirilmesi ile yönetilmektedir. Bunun yanında kredi riski, teminat ve kefalet alınmak suretiyle de kontrol edilmektedir.

Güçlü, yüksek kalitede, sürdürülebilir şekilde büyüyen bir kredi portföyü sağlamak Şirket'in kredi politikaları arasında bulunmaktadır.

Şirket kredi müşterilerinin performansını yaşlandırma raporları, gerçekleşen zarar hesaplamalarını da içeren ileri düzey risk analiz programları ile düzenli şekilde takip etmektedir. Vadesi geçmiş bulunan krediler Kanuni Takip Departmanı tarafından takip edilmektedir.

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket prosedürleri uyarınca tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca krediler sürekli incelenerek Şirket'in şüpheli kredi riski minimize edilmektedir.

Kredi riski yoğunluğu belirli şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla, aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerden benzer şekilde etkilenmelerine bağlı olarak oluşur. Kredi riski yoğunluğu, Şirket'in belirli bir sanayi kolunu veya coğrafi bölgeyi etkileyen gelişmelere olan duyarlılığını göstermektedir.

Şirket'in kredi riskine ilişkin sektörel bazda bir yoğunlaşması bulunmamaktadır. Şirket, kredilerini Türkiye içerisinde yerleşik gerçek ve tüzel kişilere kullandırmaktadır.

31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla yaşayan krediler altında sınıflanan vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredilere ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			
	Otomotiv kredileri	**Dayanıklı tüketim ürünleri kredileri**	**Konut ve konut teminatlı krediler**	**Toplam**
Vadesi geçmiş (değer düşüklüğüne uğramamış)	27.291	264	50	27.605
Teminatın değeri	27.291	23	50	27.364

	31 Aralık 2020			
	Otomotiv kredileri	**Dayanıklı tüketim ürünleri kredileri**	**Konut ve konut teminatlı krediler**	**Toplam**
Vadesi geçmiş (değer düşüklüğüne uğramamış)	30.448	494	116	31.058
Teminatın değeri	30.448	74	116	30.638

Tahsilat veya idari takip sürecinde kredi yeniden yapılandırması nadiren yaşanan bir durum olmakla birlikte kanuni takip sırasında geri ödeme planı müşterinin geri ödeme kabiliyeti göz önünde bulundurularak kanuni takip departmanının onayı ile yeniden yapılandırılabilir.

Değer düşüklüğü ve değer düşüklüğü karşılığı politikaları

Krediler için ayrılmış olan 122.772 TL (31 Aralık 2020: 123.617 TL) tutarındaki toplam değer düşüklüğü karşılığı, 54.023 TL (31 Aralık 2020: 67.573 TL) tutarında özel karşılık ve 68.749 TL (31 Aralık 2020: 56.044 TL) tutarında genel karşılık tutarından oluşmaktadır.

Şirket, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansmanı Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri uyarınca genel ve özel kredi karşılığı ayırmaktadır.

Kanuni takipteki krediler olarak sınıflandırılan değer düşüklüğüne uğramış kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
Değer düşüklüğüne uğramış krediler	64.148	98.744
Alınan teminatın makul değeri	10.241	31.358

Piyasa riski:

Şirket döviz kuru ve faiz haddi risklerini piyasa riskinin en önemli unsurları olarak görmektedir. Döviz kuru ve faiz haddi riskleri portföy ve ürün bazında ayrı ayrı değerlendirilmektedir.

31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski

Şirket, yabancı para pozisyon riskini ve faiz riskini azaltmak ve döviz likiditesini yönetmek amacıyla swap ve forward işlemlerine girmektedir. Bu tür türev finansal araçlar türev kontratına girildiği tarihteki rayiç değerleri ile ilk kayda alınmakta ve daha sonraki dönemlerde rayiç değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akış riskinden korunma aracı olarak değerlendirilen swap ve forward işlemleri ile finansal riskten korunma konusu olan finansal borçlar riskten korunma muhasebesine göre kayıtlara alınmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla, dövize endeksli finansman kredileri net bilanço yabancı para pozisyonunun hesaplamasına dahil edilirken finansal tablolarda yabancı para olarak sunulmamıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin yabancı para değerleri ve TL cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
Varlıklar	51.936	74.743
Yükümlülükler	(55.673)	(70.789)
Net yabancı para pozisyonu	**(3.737)**	**3.954**

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla varlık ve yükümlülüklerde yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1 ABD Doları = 12.9775 TL ve 1 Avro = 14.6823 TL (31 Aralık 2020: 1 ABD Doları = 7.3405 TL ve 1 Avro = 9.0079 TL).

	31 Aralık 2021		**31 Aralık 2020**	
	ABD Doları (bin TL)	**Avro (bin TL)**	**ABD Doları (bin TL)**	**Avro (bin TL)**
Varlıklar:				
- Bankalar	1.868	7.190	2.826	22.342
- YP ve Dövize endeksli finansman kredileri	-	42.878	86	49.489
	1.868	**50.068**	**2.912**	**71.831**
Yükümlülükler:				
- Kısa vadeli banka kredileri	-	51.966	-	66.805
- Genel kredi karşılığı	-	3.707	2	3.535
- Kira yükümlülükleri	-	-	-	447
	-	**55.673**	**2**	**70.787**
Net bilanço yabancı para pozisyonu	**1.868**	**(5.605)**	**2.910**	**1.044**
Bilanço dışı pozisyonlar:				
- Türev finansal enstürmanlar	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	**1.868**	**(5.605)**	**2.910**	**1.044**

31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TL'nin, ABD doları karşısında %10 oranında değer kazanması/kaybetmesi, diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, bu para biriminde olan finansal yükümlülüklerden, hazır değerlerden ve dövize endeksli kredilerden oluşan kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi karı 187 TL daha yüksek/düşük (31 Aralık 2020: 291 TL daha yüksek/düşük) olmasına sebep olacaktı.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TL'nin, Avro karşısında %10 oranında değer kazanması/kaybetmesi, diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla bu para biriminde olan finansal yükümlülüklerden, hazır değerlerden ve dövize endeksli kredilerden oluşan kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi karı 561 TL daha yüksek/düşük (31 Aralık 2020: 104 TL daha düşük/yüksek) olmasına sebep olacaktı.

Faiz oranı riski

Şirket, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz hadlerinin değişiminin etkisinden doğan faiz haddi riskine maruz kalmaktadır. Türkiye'de faiz oranlarının hareketli olması sebebiyle faiz haddi riski Şirket'in varlık ve yükümlülük yönetiminin önemli bir parçasıdır. Şirket söz konusu bu riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetmektedir. Varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin dengelenmesine özel önem gösterilmektedir. Söz konusu riskin yönetiminde vade ve gap analizleri kullanılan temel yöntemlerdir.

Şirket uzun vadeli sabit faizli TL kredi portföyünü uluslararası piyasalardan sağladığı uzun vadeli değişken faizli yabancı para kaynak ile fonlamaktadır. Şirket uluslararası piyasalardan sağladığı fon ile yarattığı yabancı para likiditeyi uzun vadeli swap işlemleriyle TL likiditeye dönüştürmektedir. Bu sayede uzun vadeli sabit faizli kredileri için hem TL fonlama kaynağı oluşturmakta hem de faiz ve kur riskinden korunmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla finansal enstrümanların yıllık ortalama etkin faiz oranları % olarak aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro	TL
Varlıklar						
Bankalar	-	-	-	0,06	0,01	10,50
Finansman Kredileri						
- Otomotiv kredileri	-	8,15	21,53	7,80	7,61	17,67
- Dayanıklı tüketim ürünleri Kredileri	-	-	20,86	-	-	20,16
- Konut	-	-	13,71	-	-	13,71
Yükümlülükler						
Alınan Krediler	-	2,75	14,79	-	2,59	12,30
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	15,29	-	-	11,04
Kira Yükümlülükleri	-	-	24,50	-	3,50	24,50

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in faiz riskine maruz değişken faizli varlığı bulunmamakta olup değişken faizli yükümlülükleri alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Şirket değişken faizli yükümlülüklerinin bir kısmını faiz swap işlemleri ile faiz riskinden korumaktadır.

31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkânları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Profesyonel nakit akış yönetimini sağlayabilmek için Şirket'in Finans Departmanı düzenli nakit akış tabloları ve tahmini nakit akış projeksiyonları hazırlamaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla kalan vadelerine göre bilanço içi finansal yükümlülükleri için ödeyeceği nakit çıkışlarını göstermektedir. Tabloda gösterilen tutarlar sözleşmede gösterilen indirgenmemiş nakit akış tutarları olup, Şirket, likidite riskini beklenen indirgenmemiş nakit akışlarına göre yönetmektedir.

31 Aralık 2021	**1 aya kadar**	**1-6 ay**	**6-12 ay**	**1 yıldan uzun**	**Toplam**
Alınan krediler	215.924	716.430	1.403.010	780.546	3.115.911
İhraç edilen menkul kıymetler	-	317.324	963.055	234.324	1.514.702
Toplam yükümlülükler (Sözleşme vade tarihlerine göre)	**215.924**	**1.033.754**	**2.366.065**	**1.014.870**	**4.630.613**

31 Aralık 2020	**1 aya kadar**	**1-6 ay**	**6-12 ay**	**1 yıldan uzun**	**Toplam**
Alınan krediler	135.343	714.445	883.722	758.184	2.491.694
İhraç edilen menkul kıymetler	3.681	158.712	221.799	51.776	435.968
Toplam yükümlülükler (Sözleşme vade tarihlerine göre)	**139.024**	**873.157**	**1.105.521**	**809.960**	**2.927.662**

Türev finansal enstrümanlar:

31 Aralık 2021	**1 aya kadar**	**1-6 ay**	**6-12 ay**	**1 yıldan uzun**	**Toplam**
Türev finansal enstrümanlar - Alım	-	5.364	-	-	5.364
Toplam yükümlülükler (Sözleşme vade tarihlerine göre)	**-**	**5.364**	**-**	**-**	**5.364**

31 Aralık 2020	**1 aya kadar**	**1-6 ay**	**6-12 ay**	**1 yıldan uzun**	**Toplam**
Türev finansal enstrümanlar - Alım	4.590	8.334	4.590	-	17.514
Toplam yükümlülükler (Sözleşme vade tarihlerine göre)	**4.590**	**8.334**	**4.590**	**-**	**17.514**

Beklenen yeniden fiyatlandırma ve vade tarihleri alınan krediler dışındaki finansal varlıklar ve yükümlülükler için sözleşme vade tarihlerinden farklı olmadığından ek bir tablo ile sunulmamıştır.

31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye risk yönetimi:

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirket, sermaye yapısını koruyabilmek için hissedarlara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, yeni hisse ihraç edebilir veya borçlarını azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (alınan kredileri ve ihraç edilen menkul kıymetleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla borç/sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	**31 Aralık 2020**
Toplam borçlar	4.093.623	2.633.322
Eksi: Bankalar (Dipnot 5)	(359.460)	(299.547)
Net borç	3.734.163	2.333.775
Toplam özkaynak (*)	671.517	522.490
Borç/Özsermaye oranı (%)	**5,56**	**4,47**

(*) 26 Haziran 2015 tarih 29398 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring,Finansman ve Tasarruf Finansmanı Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ile; genel karşılıkların kullandırılan krediler toplamının %1,25'ine kadar olan kısmı Özkaynak unsuru olarak kabul edilmiştir. Bu düzenlemeye istinaden özkaynak toplamına genel kredi karşılık tutarı da eklenmiştir.

Finansal araçların makul değeri

Gerçeğe uygun (rayiç) değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Buna göre, burada sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki yabancı para kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar itfa edilmiş maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Finansman kredilerinin makul değerlerine ilişkin açıklamalara 6 no'lu dipnotta yer verilmiştir.

Parasal yükümlülükler

Banka kredilerinin tahmini makul değeri gelecekte elde edilmesi beklenen nakit akışlarının mevcut piyasa oranları kullanılarak iskonto edilmesi ile bulunmuştur.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket'in gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflandırmaları aşağıdaki şekildeki gibidir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, özdeş varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmektedir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Türev finansal enstrümanlar :			
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-
Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar	-	11.773	-
Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	3.735	-

31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal enstrümanlar :			
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-
Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-
Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	3.218	-

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıl içerisinde Şirket, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

32 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Oransal sınırlara uygunluk

24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in Standart Oran başlıklı 12.maddesi gereğince Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Özkaynaklar (*)	671.517	522.490
Aktif Toplamı	4.900.154	3.264.772
	%13,70	**%16,00**

(*) 26 Haziran 2015 tarih 29398 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring,Finansman ve Tasarruf FinansmanıŞirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ile; genel karşılıkların kullandırılan krediler toplamının %1,25'ine kadar olan kısmı Özkaynak unsuru olarak kabul edilmiştir. Bu düzenlemeye istinaden özkaynak toplamına genel kredi karşılık tutarı da eklenmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarında ilgili kredi sınırları aşılmamaktadır.

……