

## **TURK Finansman A.Ş. 2020 Yılı Faaliyet Raporu**

Sayın Ortaklarımız,

Genel olarak Finansman şirketleri, her türlü mal ve hizmet alımı amacıyla gerçek ve tüzel kişilere finansman sağlayan kredi kuruluşlarıdır.

Mal veya hizmeti satın alan gerçek veya tüzel kişiler, nam ve hesaplarına mal veya hizmetin teslim veya temini ile birlikte doğrudan satıcıya ödeme yapılması suretiyle kredilendirilmektedir. Kredi geri ödemeleri, adına kredi açılanlar tarafından finansman şirketlerine yapılmaktadır. Tabii oldukları mevzuatları gereği kredilendirecekleri mal veya hizmetleri temin eden satıcılarla önceden yazılı şekilde genel bir sözleşme yapmaktadırlar. Bu çerçevede TURK Finansman A.Ş. faaliyet gösterdiği alanlarda daha iyi ve kaliteli hizmet sunmak adına ihtiyaçlara yönelik olarak bireysel ve/veya kurumsal firmaların, mesleki faaliyette bulunan gerçek kişi işletmelerin finansman taleplerini etkin kredilendirme süreci ile karşılamaya çalışmaktadır.

2020 yılında şirket organizasyon yapısı ihtiyaçlara göre genişletilerek, süreç ve altyapı çalışmalarının tamamlanması için gerekli program ve IT yatırımlarının gerçekleştirilmesine öncelik verilmiştir. TURK Finansman A.Ş., bünyesinde kurduğu yenilikçi departmanları, gelişmiş altyapısı ve inovatif çözümleri ile sektöründe rakiplerinden farklılaşıp, yeni müşteriler ile tabana yaygın bir risk dağılımı oluşturarak sürdürülebilir bir büyüme hedefi doğrultusunda faaliyetlerine devam etmektedir.

**Yönetim Kurulu Başkanı**

**Emin Can YILMAZ**



## Genel Bilgiler

Türk Finansman A.Ş. 13 Aralık 2012 tarihli 6361 sayılı 'Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu' ve ilgili kanununun 24 Nisan 2013 tarihli Yönetmelik ve Tebliğ kapsamında, faaliyet göstermek adına 22 Aralık 2018 tarihinde kurulmuştur.

Şirket, 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanun" kapsamında kuruluş ile birlikte, BDDK nezdinde Faaliyet Lisansı almak için başvuruda bulunulmuş ve 04 Nisan 2019 tarih ve 8321 sayılı BDDK kurul kararı ile faaliyet izni almıştır.

Şirket, merkez adresi olan Ünalın Mahallesi Derem Sokak NO: 9/2-2 Üsküdar İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

TURK Finansman A.Ş. İstanbul Ticaret Siciline 165766-5 sicil no ile kayıtlıdır.

Şirketin resmi web sitesi [www.turkfinansman.com.tr](http://www.turkfinansman.com.tr)'dir.

31 Aralık 2020 tarihinde çalışan sayısı 17 kişidir (31 Aralık 2019: 15 kişi).

## Faaliyet Konumuz

TURK Finansman A.Ş. oluşturduğu geniş yelpazedeki iş ortağı portföyü ile sadece bireylerin değil, şirketlerin ve meslek gruplarının finansman ihtiyaçlarına özel, yeni ve farklı bir yaklaşım ile geleneksel ve dijital kredi ürünleri sunmaktadır.

Türkiye'nin ilk dijital finansman şirketi olan TURK Finansman A.Ş., müşterilerinin kredi ihtiyaçlarını sadece geleneksel satıcı kanalları üzerinden değil, aynı zamanda dijital kanalları üzerinden güvenli, kolay ve hızlı bir şekilde uygun faiz ile karşılayabilmelerine imkan sunan yeni nesil dijital finansman platformudur.

TURK Finansman, yalnızca bireysel tüketicileri ve profesyonel meslek gruplarını değil, aynı zamanda işini büyütmek isteyen, yurt içinde ve yurt dışında rekabeti yakalamak için yatırım yapmak isteyen küçük ve orta ölçekli işletmeleri destekleyerek, ülke ekonomisine de fayda sağlamaktadır. Tüketicilere doğrudan finansman sağlayarak, üretici firmalar üzerindeki finansman yükünü hafifletmekle birlikte, KOBİ'lere sağladığı sektörlerine özel finansman imkanları ile bu firmaların asli faaliyet alanlarına odaklanmalarına, dolayısıyla üretimin artmasına katkıda bulunmaktadır.

## Misyonumuz

Faaliyet gösterdiği alanlarda müşteri ve çalışanların memnuniyetini en üst düzeyde sağlayarak yenilikçi uygulamaları ile sektörü yönlendirmek ve ülkemizde e-ticaret ve e-alışveriş alanlarında ihtiyaç duyulan finansmana hızlı ve kolay bir şekilde ulaşmasını sağlamaktır. Bu misyonumuzu gerçekleştirirken aynı zamanda nakitsiz topluma geçişin de önemli bir kilometre taşı olmak istiyoruz.

## Vizyonumuz

Uçtan uca müşteri deneyimi sunan süreçlerimizin hızı ve kolaylığı ile e-alışveriş ve e-ticaretin her zaman akla ilk gelen dijital finansman şirketi olmak.

## Değerlerimiz

Müşteri Odaklılık  
Yeniliğe Açık Yaratıcı Dürüst,  
Şeffaf ve etik,  
İnsana ve çevreye saygılı,  
Çalışanlarının gelişimini destekleyen,  
Takım çalışmasına önem veren,  
Rekabetçi,  
Sonuç Odaklı,  
Liderlik

## Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirketin 31.12.2020 tarihi itibarıyla 50.000.000,00 TL olan sermayesinin 30.139.500,00 TL'lik kısmı ödenmiş olup sermayenin dağılımı aşağıdaki gibidir;

### 31 Aralık 2020

Pay Sahibinin Unvanı	Hisse Tutarları (TL)	Pay Adedi	Pay Oranı
Turk Holding A.Ş.	25.000.000	2.500.000.000	50,0%
Turk Elektronik Para A.Ş.	19.500.000	1.950.000.000	39,0%
Turuncu Holding A.Ş.	5.000.000	500.000.000	10,0%
Emin Can YILMAZ	250.000	25.000.000	0,5%
Mustafa Serhan YILMAZ	250.000	25.000.000	0,5%
<b>Toplam</b>	<b>50.000.000</b>	<b>5.000.000.000</b>	<b>100,0%</b>

Şirketin 31.12.2019 tarihi itibarıyla 50.000.000,00 TL olan sermayesinin 30.139.500,00 TL'lik kısmı ödenmiş olup sermayenin dağılımı aşağıdaki gibidir;

### 31 Aralık 2019

Pay Sahibinin Unvanı	Hisse Tutarları (TL)	Pay Adedi	Pay Oranı
Turk Holding A.Ş.	25.000.000	2.500.000.000	50,0%
Turk Elektronik Para A.Ş.	19.500.000	1.950.000.000	39,0%
Turuncu Holding A.Ş.	5.000.000	500.000.000	10,0%
Emin Can YILMAZ	250.000	25.000.000	0,5%
Mustafa Serhan YILMAZ	250.000	25.000.000	0,5%
<b>Toplam</b>	<b>50.000.000</b>	<b>5.000.000.000</b>	<b>100,0%</b>

## Organizasyon Şeması

Şirket organizasyon şeması şu şekildedir;



### Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler

Dönem içinde Şirket Yönetim Kurulu'nda görev alan Başkan ve Üyelerin ad, soyad ve unvanları aşağıda gösterilmiştir:

Emin Can Yılmaz	Yönetim Kurulu Başkanı
Serkan Aziz Oral	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Deniz Devrim CENGİZ	Yönetim Kurulu Üyesi
Gökhan Ertürk	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür

### Şirket ile İşlem Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim kurulu başkan ve üyelerimiz genel kuruldan izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar. 2020 faaliyet yılı içinde yönetim kurulu üyelerimiz şirket ile ilgili işlem yapmamış ve faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamışlardır.

### Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket'in 31 Aralık 2020 dönemi itibarıyla üst düzey yöneticilerine sağladığı fayda 390.000 TL' dir.

### Araştırma - Geliştirme Faaliyetleri

2020 döneminde hizmet sektöründe faaliyette bulunan şirketimiz Ar-Ge harcamasında bulunmamıştır.

## **Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler**

### **Yatırım Faaliyetleri**

2019 yılında Set Yazılım firmasından Finansman Şirketi Yazılım altyapısı hizmeti alınmıştır.

### **Bağlı Ortaklık Edinimi**

2020 yılında bağlı ortaklık edinimi yoktur.

### **Şirketimizin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler**

Şirketimiz kendi paylarını iktisap etmemiştir.

### **Faaliyet yılı içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar**

2020 yılı Aralık ayında KPMG tarafından Risk Merkezi denetimi gerçekleştirilmiştir.

### **Şirketimizi aleyhinde açılan davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler**

Şirketimiz aleyhine açılmış ve derdest olan herhangi bir dava bulunmamaktadır.

### **Yasal ve çevresel riskler**

Şirketimizin en önemsedığı politikalardan biri olan yasal ve çevresel düzenlemelere uyumumuz, bugüne kadar aykırı uygulamalar nedeniyle yönetim organımız, üyemiz veya şirketimiz hakkında idari veya adli bir yaptırımla karşı karşıya kalmamızı önlemiştir. 2020 faaliyet yılı içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari ve adli bir yaptırımla karşı karşıya kalmamıştır.

### **2020 yılı için belirlenen hedeflerimiz.**

Ana hedefimiz Şirketimizi daha kurumsal daha karlı ve daha büyük bir şirket olma yolunda büyütmek ve Sektördeki lider kuruluşlar arasına almaktır. Şirket çalışanlarının eğitimine ağırlık vererek verimliliği artırmaktır.

### **Faaliyet yılı içerisinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantıları**

2020 yılı içerisinde olağanüstü genel kurul toplanmamıştır.

### **Faaliyet yılı içerisinde yapılan bağış, yardım ve sosyal sorumluluk projeleri kapsamında yapılan harcamalar**

2020 yılı içerisinde bağış ve yardım giderimiz olmamıştır.

### **Hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle olan ilişkiler**

Şirketimizin herhangi bir mali yatırımı bulunmamaktadır.

### **İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar**

31 Aralık 2020 Yoktur.

### **İlişkili Taraflara Ticari Borçlar**

31 Aralık 2020 Yoktur.

### **İlişkili Taraflara Diğer Borçlar**

31 Aralık 2020 bulunmamaktadır.

### **Finansal Durum**

TURK Finansman A.Ş.'nin 2020 ve 2019 hesap dönemleri gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31/12/2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31/12/2019
<b>I.</b>	<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>		<b>927,400</b>	<b>52,195</b>
	<b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>		-	-
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		-	-
	<b>FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>		<b>927,400</b>	<b>52,195</b>
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler	IV-1	927,400	52,195
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	<b>FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>		<b>389,218</b>	<b>264,649</b>
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		-	443
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5	Diğer Faiz Giderleri		382,970	264,206
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		6,247	-
<b>III.</b>	<b>BRÜT KAR (ZARAR) (I+II)</b>		<b>538,182</b>	<b>(212,454)</b>
<b>V.</b>	<b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	IV-2	<b>5,257,778</b>	<b>3,558,058</b>
4.1	Personel Giderleri		2,858,348	702,998
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		34,597	8,599
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		2,364,832	2,846,461
4.5	Diğer		-	-
<b>V.</b>	<b>BRÜT FAALİYET KARI (ZARARI) (III+IV)</b>		<b>(4,719,595)</b>	<b>(3,770,512)</b>
<b>VI.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	IV-3	<b>5,295,985</b>	<b>3,955,838</b>
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		1,786,193	2,986,325
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		188,682	460,770
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		3,158,515	473,818
6.7	Diğer		162,595	34,926
<b>VII.</b>	<b>KARŞILIK GİDERLERİ</b>		<b>66,704</b>	-
7.1	Özel Karşılıklar	IV-4	-	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar	IV-5	35,169	-
7.4	Diğer		31,535	-
<b>VIII.</b>	<b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	IV-6	<b>1,597,021</b>	<b>514,934</b>
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		-	-
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		1,597,021	514,875
8.6	Diğer		-	59
<b>IX.</b>	<b>NET FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>(1,087,335)</b>	<b>(329,608)</b>
	<b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-
<b>XI.</b>	<b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>		-	-
<b>XII.</b>	<b>NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		-	-
<b>XIII.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)</b>		<b>(1,087,335)</b>	<b>(329,608)</b>
<b>XIV.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		<b>41,456</b>	<b>16,604</b>
14.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		41,456	16,604
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XV.</b>	<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)</b>		<b>(1,045,879)</b>	<b>(313,004)</b>
<b>XVI.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
<b>XVII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
<b>XVIII.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)</b>		-	-
<b>XIX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XX.</b>	<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)</b>		-	-
<b>XXI.</b>	<b>NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)</b>		<b>(1,045,879)</b>	<b>(313,004)</b>
	Hisse Başına Kâr/Zarar (Kuruş)		(0)	(0)

VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31/12/2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31/12/2019		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	I -1.1	7,196,521	10,501,036	17,697,557	21,369,465	5,441,339	26,810,804
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		86,489	-	86,489	6,518	-	6,518
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	I -2	-	-	-	-	-	-
IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	I -4	-	-	-	-	-	-
V. VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1 Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2 Finansman Kredileri	I -5	10,483,820	-	10,483,820	2,296,152	-	2,296,152
5.2.1 Tüketici Kredileri		4,886,757	-	4,886,757	2,296,152	-	2,296,152
5.2.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3 Taksitli Ticari Krediler		5,597,064	-	5,597,064	-	-	-
5.3 Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5 Takipteki Alacaklar	I -6	-	-	-	-	-	-
5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	I -6	-	-	-	-	-	-
VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1 İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	I -12	1,879,675	-	1,879,675	1,884,584	-	1,884,584
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	I -13	340,446	-	340,446	657,113	-	657,113
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		224,799	-	224,799	386,906	-	386,906
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	I -14	58,120	-	58,120	16,604	-	16,604
XII. DİĞER AKTİFLER	I -16	484,385	-	484,385	2,715	-	2,715
ARA TOPLAM		20,754,256	10,501,036	31,255,292	26,620,056	5,441,339	26,620,056
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	I -15	-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>		<b>20,754,256</b>	<b>10,501,036</b>	<b>31,255,292</b>	<b>26,620,056</b>	<b>5,441,339</b>	<b>32,061,395</b>



	YÜKÜMLÜLÜKLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31/12/2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31/12/2019		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALINAN KREDİLER	II - 2	-	-	-	10,086	-	10,086
II.	FAKTORİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	II - 3	2,099,010	-	2,099,010	1,964,418	-	1,964,418
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	II - 4	-	-	-	-	-	-
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR	II - 7	103,306	-	103,306	8,599	-	8,599
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		36,603	-	36,603	8,599	-	8,599
7.3	Genel Karşılıklar		35,169	-	35,169	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		31,535	-	31,535	-	-	-
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	I - 14	-	-	-	-	-	-
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	II - 5	276,178	-	276,178	255,372	-	255,372
	ARA TOPLAM		2,375,187	-	2,375,187	2,229,876	-	2,229,876
XII.	FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		28,776,798	-	28,776,798	29,822,920	-	29,822,920
13.1	Ödenmiş Sermaye	II - 11	30,139,500	-	30,139,500	30,139,500	-	30,139,500
13.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(243)	-	(243)	-	-	-
13.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5	Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.1	Yasal Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
13.5.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kar veya Zarar		-	-	-	-	-	-
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		(316,580)	-	(316,580)	(3,576)	-	(3,576)
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		(1,045,879)	-	(1,045,879)	(313,004)	-	(313,004)
	<b>YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI</b>		<b>31,255,292</b>	<b>-</b>	<b>31,255,292</b>	<b>32,061,395</b>	<b>-</b>	<b>32,061,395</b>



## Finansal Durum Analizi

### Yönetimin finansal duruma bakışı

Şirketimizin kısa vadede fon ihtiyacı bulunmamaktadır. 2021 projelerimizle gelir artırmaya yönelik çalışmalarımız olacaktır.

Şirketimiz 2020 döneminde net 1.045.879 TL net zararı gerçekleştirmiştir. Zarar, sistem yatırımı, denetim ve altyapı çalışmaları ile ekip kurulması için yapılan şirketin hayata geçirilmesi için yapılması gereken maliyetlerden kaynaklanmıştır. 2021 yılında altyapımızın hazır olmasıyla birlikte faaliyetlerimizi arttırmayı hedeflemekteyiz.

### Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi

#### a) Sermaye Risk Yönetimi

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir.

Şirket'in sermaye yönetiminin birincil amacı, özkaynak değerlerini maksimize etmek sağlıklı sermaye yapısının devamlılığını sağlamaktır. Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir

Şirket, kaynaklarını kullanılan finansal borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran kullanılan finansal borcun sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ticari akreditif borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Kullanılan kaynaklar, bilançoda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kullanılan finansal borç oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam Borçlar	-	10.086
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(17.697.557)	(26.810.804)
<b>Net Borç</b>	(17.697.557)	(26.800.718)
Toplam Özkaynaklar	28.776.798	29.822.920
<b>Toplam Sermaye</b>	30.139.500	30.139.500
<b>Net Borç/Sermaye Oranı</b>	0,587	0,889

**b) Piyasa riski**

Şirket finansal borçlanma yoluna gitmemiştir. Bundan dolayı şirketin herhangi bir piyasa riski bulunmamaktadır.

**c) Kur riski yönetimi**

Şirketin 2019 yılında 5,432 bin TL dövizli alacağı vardır.

**d) Faiz oranı riski yönetimi**

Şirket'in değişken faiz oranlı finansal borcu bulunmamakta olup, Şirket'i nakit akım faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır. Ancak sabit oranlı alınan finansal borçlar Şirket'i makul değer faiz oranı riskine maruz bırakmakta olup söz konusu risk faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin birbirlerini dengelemesi yoluyla yönetilmektedir.

**e) Fiyat riski**

Şirket'in aktifinde finansal varlık olarak sınıfladığı sermaye araçları aktif bir piyasada işlem görmemeleri sebebiyle fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

**f) Kredi riski yönetimi**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

**İleriye dönük tahmin ve beklentilerimiz**

Şirketin mali tablolarının incelenmesi sonucunda görüldüğü üzere şirket finansal risklerden uzak olduğu kadar, güçlü varlık/kaynak yapısı ve her şeyden önce sağlam yönetim anlayışı sayesinde istikrarlı bir büyüme gösterecektir.

## **Kar dağıtım önerisi ve sonuç**

Şirketimizin kar dağıtım politikası, işletmenin sürekliliğini gözetmek kaydıyla, ortaklarımızın gelirini maksimize etmek amacı üzerine inşa edilmiştir. Şirketimizin kar dağıtımını Türk Ticaret Kanunu hükümleri doğrultusunda ve ana sözleşmede belirlenmiş olan usul ve esaslar dahilinde yasal süreler içerisinde yerine getirilmektedir. Her pay sahibi dağıtılan kar payı oranında kar hakkına haizdir. Kar dağıtımına ilişkin imtiyaz tanınmamıştır. Dağıtılacak kar , şirketin likidite durumu ve yapacağı yatırımlar göz önüne alınmak suretiyle Genel Kurul'da belirlenmektedir. Şirketimiz, hissedarlarına kar payı ödemesine ilişkin olarak genel politikası; şirketin operasyonel performansı, mali durumu ve diğer faktörlerdeki gelişmeleri gözetmek suretiyle benimsemiştir.

## **Riskler ve yönetim organının değerlendirmesi**

Bu kısımda, işletme faaliyetlerini etkileyen riskler ve bu risklerle gelen fırsatlar, yönetim kurulunun bu riskler karşısında kullandığı strateji açık ve anlaşılabilir bir dille ortaya konulur. Risk yönetimi ile ilgili bu kısımda değerlendirilebilecek başlıklar aşağıdaki gibi sayılabilir:

### ***Operasyonel riskler***

-- Müşteri kaynaklı riskler (talep,müşteri konsantrasyonu vb.) : Şirket, tecrübenin verdiği profesyonellik çerçevesinde müşteri kaynaklı risklere karşı tedbirli olup riskleri önceden öngörme anında çözüm üretebilme kabiliyeti sayesinde müşteri kaynaklı risk yaşamamaktadır.

-- İnsan kaynakları ile ilişkili riskler : Şirket, alanında uzman kadrosu ve çözüm odaklı, disiplinli ve yeniliklere açık personeli sayesinde insan kaynakları ile ilgili risk taşımamaktadır.

-- Dış etkenlerden kaynaklanan riskler (rekabet, çevre vb.) : Şirket, 2019 yılından bu yana profesyonel yönetim kadrosu ve tecrübeli personeli ile rekabet piyasası ve dış çevreden kaynaklanabilecek risklere karşı tedbirli olup şirketi risklere karşı korumaktadır.

### ***Finansal riskler***

-- Alacak Riski: Finansal alacakları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirketin kredi riski genel olarak Türkiye'de yoğunlaşmıştır. Şirket, çeşitli kredi değerlendirme, kullandırma 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 karşılık ayrılmaktadır. Kredi riski 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 alınmak suretiyle de kontrol edilmektedir.

-- Likidite riski : Raporda daha önce de belirtildiği üzere şirket likidite riskinden uzaktır.

-- Piyasa Riski : Raporda daha önce de belirtildiği üzere şirket finansal borçlanma yoluna gitmediği için piyasa riski taşımamaktadır.

## **Hukuki riskler**

-- İşletme aleyhine açılan davalar ve yürütülen icra takipleri : Şirketin aleyhine açılan dava ve icra takibi bulunmamaktadır.

-- Vergi ihtilafları : Şirketin içinde bulunduğu herhangi bir vergi ihtilafı bulunmamaktadır.

-- Sunulan hizmet ile ilgili davalar : Şirketimizin sunmuş olduğu hizmete yönelik aleyhimizde açılmış olan bir dava bulunmamaktadır.

## **Diğer hususlar**

### **Risk yönetimi çerçevemiz**

Kurumların maruz kalabileceği risklerin iyi yönetilmesi modern kurumsal yönetim yaklaşımının temel amaçlarından bir durumundadır. Bu amaç doğrultusunda, şirkette kalite güvence sistemi kurulmuştur. Kurumsal yönetim yaklaşımı çerçevesinde, şirkette varlık ve süreçlerine yönelik tehdit ve zayıflıkların etkisini azaltmaya veya yok etmeye yönelik bir Risk Yönetim Çerçevesi geliştirilmiştir. Bu çerçeveye uygun olarak geliştirilen Kuruluşumuz risk yönetimi prosedürleri esas alınarak, her yıl şirketin maruz kalabileceği tehdit ve zaafiyetler değerlendirilmekte, risk değerleri hesaplanmakta ve gerekli risk yönetim aksiyonları alınmaktadır.

## **Yönetim Kurulu Başkanı**

**Emin Can YILMAZ**

