

**SARDES FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021
TARİHİNDE SONA EREN
YILA AİT FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**Sardes Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,****Eren Bağımsız Denetim A.Ş.**
Maslak,Eski Büyükdere Cad.
No.14 Kat :10
34396 Sarıyer /İstanbul,TurkeyT + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.grantthornton.com.tr**A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi****1) Görüş**

Sardes Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar tablosu, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgesi ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe 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, olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



3) İşletmenin Sürekliliği

İlişikteki finansal tablolar işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun 24 Aralık 2021 tarih ve 1005 sayılı Kararı ile; 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununun Geçici 6. Maddesinin (2) numaralı fıkrası ile Geçici 8.Maddenin (2) numaralı fıkrası uyarınca, asgari ödenmiş sermayelerinin 50.000.000 TL (tam) 'ye artırmaları gereken Kanuna tabi faktöring, finansal kiralama ve finansman şirketlerinden sermaye tamamlanması için ilave süreye ihtiyaç duyan faktöring şirketleri için 30 Haziran 2022 tarihine kadar süre verilmesine karar verilmiştir. Şirket 2021 hesap dönemi içerisinde sermayesini 30.000.000 (tam) TL'den 35.000.000 (tam) TL'ye iç kaynaklar yolu ile arttırmış olup, eksik kalan asgari ödenmiş sermaye tutarının finansmanının sağlanması ile ilgili çalışmalarını yıl içerisinde devam ettirme sürecinde yeni faktoring işlemlerine ara vererek mevcut alacaklarının tahsilatını sağlamaya odaklanmıştır. Şirket'in 15 Aralık 2021 tarihli Yönetim Kararına istinaden Şirket'in faktöring faaliyetlerinin sonlandırılmasına ve faaliyet izninin sonlandırılması amacıyla faaliyet izninin iadesine karar verilmiştir. Bunu takiben 20 Aralık 2021 tarihli Yönetim Kararında ise, Şirket'in faktöring faaliyetlerinin sonlandırılmasına ve faaliyet izninin iadesine ilişkin karar ile ilgili olarak, Şirket hisselerinin devrine ilişkin görüşmelerin başlamış olması nedeniyle faaliyet izninin iptaline ilişkin kararın iptaline karar verilmiştir. Buna bağlı olarak, finansal tablolara ilişkin Dipnot 24'te açıklandığı üzere 24 Ocak 2022 tarih ve 2022/1 sayılı Yönetim Kurulu Kararına istinaden Şirket hisselerinin tamamının ana hissedara devri yoluyla satışları tamamlanmıştır. Bilanço tarihini müteakiben alınan kararlar doğrultusunda Şirket'in sermaye artışına ilişkin yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ve 20 Aralık 2021 tarihinde alınan faktoring faaliyetlerine devam edilmesi kararı doğrultusunda ilave finansman kaynaklarının temini için başlatılan çalışmalar ve işletmenin sürekliliğini sağlamaya yönelik geleceğe ilişkin planları finansal tablolara ilişkin Dipnot 2.1'de açıklanmaktadır. Bilanço tarihini müteakiben Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin belirsizlikleri çözmeye yönelik olarak sermaye artırımını ile ilgili BDDK'ya yapılacak başvuru ile alakalı olarak 2022 Mart ayında yapılması planlanan Olağan Genel Kurul'unda sermayesini 50.000.000 (tam) TL'ye çıkarılmasına ilişkin ilgili resmi kuruluşlar nezdinde başvuru süreci başlatılmıştır. Şirket'in faaliyetlerine devam edebilme kabiliyeti gerekli finansman kaynaklarının temini çalışmalarının neticelendirilmesine bağlıdır.

4) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Faktoring alacaklarının değer düşüklüğü Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 11.977 TL tutarındaki takipteki alacak için 6.897 TL özel karşılık ayrılmıştır. Faktoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti ve alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi, bakiyelerin önemliliği, muhasebeleştirilmesinin zamanlaması, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uymayan alacaklar için de kredi değerliliğinin tespit edilmesindeki karmaşıklık ve öznellik nedeniyle yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamasıdır. Finansal tablolardaki faktoring alacakları için ayrılan karşılıklar Dipnot 5'te açıklanmıştır.	Risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş faktoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir. Ayrıca, faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların tamlığı ve doğruluğu değerlendirilmiştir.



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

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

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

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

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.

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

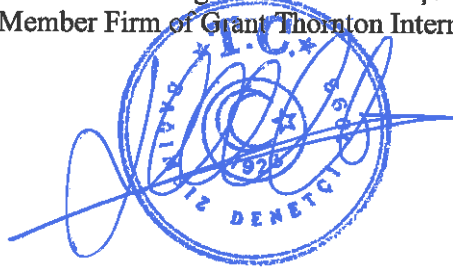


B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Jale Akkaş'tır.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



Jale Akkaş
Sorumlu Denetçi

21 Şubat 2022
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
NAZİM HESAPLAR TABLOSU	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KAR DAĞITIM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	9-45
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-24
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
DİPNOT 4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FV	25
DİPNOT 5 İTFA EDİLEN MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR	
DİPNOT 5.1 FAKTORİNG ALACAKLARI	25-27
DİPNOT 5.2 İTFA EDİLEN MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN DİĞER FİNANSAL VARLIKLAR	27
DİPNOT 5.3 TAKİPTEKİ ALACAKLAR	27-28
DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	29
DİPNOT 7 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30
DİPNOT 8 DİĞER AKTİFLER VE PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	30
DİPNOT 9 ALINAN KREDİLER	31
DİPNOT 10 FAKTORİNG BORÇLARI	31
DİPNOT 11 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	31
DİPNOT 12 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	31
DİPNOT 13 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	31-32
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32-33
DİPNOT 15 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	34-36
DİPNOT 16 ÖZKAYNAKLAR	36-37
DİPNOT 17 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	37
DİPNOT 18 FİNANSMAN GİDERLERİ	37
DİPNOT 19 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	38
DİPNOT 20 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ	39
DİPNOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	39
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLERİN	40-44
DİPNOT 23 AÇIKLANMASI	44
DİPNOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	45



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Notlar	BİN TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		(31 Aralık 2021)			(31 Aralık 2020)		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	24.944	-	24.944	511	-	511
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR ZARARA YANSITILAN		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)	4	6.340	-	6.340	5.348	-	5.348
V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)		5.080	-	5.080	34.553	-	34.553
5.1 Faktoring Alacakları	5.1	-	-	-	26.498	-	26.498
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	26.498	-	26.498
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		-	-	-	-	-	-
5.3.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
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	5.2	-	-	-	2.972	-	2.972
5.6 Takipteki Alacaklar	5.3	11.977	-	11.977	12.033	-	12.033
5.7 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	5.3	(6.897)	-	(6.897)	(6.950)	-	(6.950)
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)	6	40	-	40	152	-	152
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	7	1	-	1	9	-	9
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	15	40	-	40	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	15	597	-	597	669	-	669
XII. DİĞER AKTİFLER	8	2.315	-	2.315	1.525	-	1.525
XIII. ARA TOPLAM SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		39.357	-	39.357	42.767	-	42.767
13.1 A) Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
VARLIK TOPLAMI		39.357	-	39.357	42.767	-	42.767

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

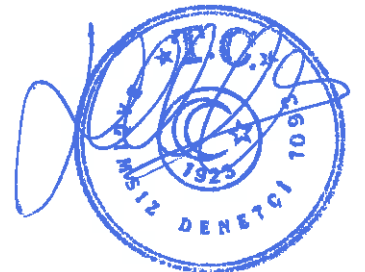


SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Notlar	BİN TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş (31 Aralık 2021)			Bağımsız Denetimden Geçmiş (31 Aralık 2020)		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. ALINAN KREDİLER	9	-	-	-	5.786	-	5.786
II. FAKTORİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (NET)	11	-	-	-	41	-	41
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	12	-	-	-	-	-	-
VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII. KARŞILIKLAR	14	168	-	168	156	-	156
8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		168	-	168	156	-	156
8.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
IX. CARİ VERGİ BORCU	15	-	-	-	50	-	50
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	13	107	-	107	137	-	137
ARA TOPLAM		275	-	275	6.170	-	6.170
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR		39.082	-	39.082	36.597	-	36.597
14.1 Ödenmiş Sermaye	16	35.000	-	35.000	30.000	-	30.000
14.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5 Kâr Yedekleri		1.597	-	1.597	4.437	-	4.437
14.5.1 Yasal Yedekler		921	-	921	813	-	813
14.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3 Olağanüstü Yedekler		7	-	7	2.959	-	2.959
14.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		669	-	669	665	-	665
14.6 Kâr veya Zarar		2.485	-	2.485	2.160	-	2.160
14.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
14.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		2.485	-	2.485	2.160	-	2.160
YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		39.357	-	39.357	42.767	-	42.767

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA NAZİM HESAPLAR TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZİM HESAP KALEMLERİ	Notlar	BIN TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş (31 Aralık 2021)			Bağımsız Denetimden Geçmiş (31 Aralık 2020)		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		1.028	-	1.028	2.890	-	2.890
III. TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
IV. ALINAN TEMİNATLAR	5.1	218.053	-	218.053	472.991	-	472.991
V. VERİLEN TEMİNATLAR		-	-	-	-	-	-
VI. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
6.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
7.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
7.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
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		18.051	5.674	23.725	51.075	3.248	54.323
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI		237.132	5.674	242.806	526.956	3.248	530.204

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



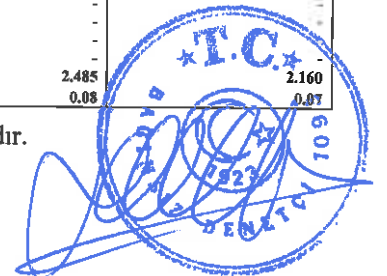
SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		(1 Ocak - 31 Aralık 2021)	(1 Ocak - 31 Aralık 2020)
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	17	1.575	6.827
FAKTORİNG GELİRLERİ		1.575	6.827
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		1.575	6.807
1.1.1 İskontolu		1.575	6.807
1.1.2 Diğer		-	-
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.2.1 İskontolu		-	20
1.2.2 Diğer		-	20
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5 Faktoring 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 (-)	18	(54)	(751)
2.1 Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		-	-
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(45)	(709)
2.3 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		-	(2)
2.5 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.6 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.7 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(9)	(40)
III. BRÜT K/Z (I+II)		1.521	6.076
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(3.107)	(3.372)
4.1 Personel Giderleri		(1.598)	(1.868)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		-	(13)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		(78)	(75)
4.4 Genel İşletme Giderleri		(1.431)	(1.416)
4.5 Diğer		-	-
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		(1.586)	2.704
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	20	5.216	574
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		3.469	85
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		744	239
6.3 Temettü Gelirleri		-	-
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	1
6.5 Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		-	-
6.7 Diğer		1.003	249
VII. KARŞILIK GİDERLERİ	53	(20)	(499)
7.1 Özel Karşılıklar		-	(499)
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3 Genel Karşılıklar		-	-
7.4 Diğer		(20)	-
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(57)	(3)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		(54)	(3)
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(3)	-
8.5 Diğer		-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+... VIII)		3.553	2.776
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XII. NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI		-	-
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		3.553	2.776
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(1.068)	(616)
14.1 Cari Vergi Karşılığı	15	(996)	(620)
14.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)	15	(72)	-
14.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	4
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		2.485	2.160
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
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		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
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 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)		-	-
XXI. DÖNEM NET DÖNEM KÂR/ZARARI (XV+XX)		2.485	2.160
Hisse Başına Kâr/Zarar		0.08	0.07

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş (31 Aralık 2021)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (31 Aralık 2020)
I. DÖNEM KARI /ZARARI		2.485	2.160
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	-
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		2.485	2.160

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Notlar	BİN TÜRK LİRASI						Toplam Özsermaye
	Ödennmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İpot Mafiyası	Dijer Sermaye Yedekleri	Birlikli Diğer Kapsamli Gelir ve Giderler	Kar veya Zararda Yonitlen Sınırlanmış Birlikli Diğer Kapsamli Gelir ve Giderler	
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİMLİKLER							
I. ÖNCEKİ DÖNEM (31 ARALIK 2020)							
I. Dönem Başı Bakiyesi	30.000	-	-	-	-	-	30.000
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Hatalama Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I-II)	30.000	-	-	-	-	-	30.000
IV. Toplam Kapsamli Gelir	-	-	-	-	-	-	-
V. Nispetten Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-
VI. Ödenmiş Sermaye Emliyyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Sermayine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Bezveri Borçlanma Anlaşım	-	-	-	-	-	-	-
X. Dijer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-
11.1. Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-
11.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-
11.3. Dijer	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XI)	30.000	-	-	-	-	-	30.000
CARİ DÖNEM (31 ARALIK 2021)							
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	30.000	-	-	-	-	-	30.000
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Hatalama Düzeltmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I-II)	30.000	-	-	-	-	-	30.000
IV. Toplam Kapsamli Gelir	-	-	-	-	-	-	-
V. Nispetten Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-
VI. Ödenmiş Sermaye Emliyyon Düzeltme Farkı	5.000	-	-	-	-	-	5.000
VIII. Hisse Sermayine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Bezveri Borçlanma Anlaşım	-	-	-	-	-	-	-
X. Dijer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kar Dağıtım	-	-	-	-	-	-	-
11.1. Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-
11.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-
11.3. Dijer	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+...+XI)	35.000	-	-	-	-	-	35.000
ÖZKAYNAK DEĞİŞİMİ							
I. Dönem Başı Bakiyesi							
II. Dönem Sonu Bakiyesi							
III. Dönem Sonu Bakiyesi - I. Dönem Başı Bakiyesi							
IV. Dönem Başı Bakiyesi - Dönem Sonu Bakiyesi							
V. Dönem Başı Bakiyesi - Dönem Sonu Bakiyesi							
VI. Dönem Başı Bakiyesi - Dönem Sonu Bakiyesi							
VII. Dönem Başı Bakiyesi - Dönem Sonu Bakiyesi							
VIII. Dönem Başı Bakiyesi - Dönem Sonu Bakiyesi							
IX. Dönem Başı Bakiyesi - Dönem Sonu Bakiyesi							
X. Dönem Başı Bakiyesi - Dönem Sonu Bakiyesi							
XI. Dönem Başı Bakiyesi - Dönem Sonu Bakiyesi							
11.1. Dönem Başı Bakiyesi - Dönem Sonu Bakiyesi							
11.2. Dönem Başı Bakiyesi - Dönem Sonu Bakiyesi							
11.3. Dönem Başı Bakiyesi - Dönem Sonu Bakiyesi							
Dijer							
1. Dönem Başı Bakiyesi							
2. Dönem Başı Bakiyesi							
3. Dönem Başı Bakiyesi							
4. Dönem Başı Bakiyesi							
5. Dönem Başı Bakiyesi							
6. Dönem Başı Bakiyesi							

Düzen vakti kadar birikmiş yeniden değerlendirme artırımları/azalışları, Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden değerlendirme artırımları/azalışları, Diğer (Özkaynak yönemiyle değerlendirilen) yatırımların diğer kapsamli gelirinden kar/zararda sınırlanmış birikmiş diğer kapsamli gelir, Yabancı para çevrim farkları, Gerçekleşen diğer farklar diğer kapsamli gelirle yanıtlanan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme artırımları/azalışları, Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yönemiyle değerlendirilen) diğer kapsamli gelir unsurlarının birikmiş diğer ifade eder.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Notlar	BİN TÜRK LİRASI	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş (1 Ocak -31 Aralık 2021)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (1 Ocak -31 Aralık 2020)
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		1.840	2.660
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	17	1.575	6.807
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	18	(45)	(709)
1.1.3 Alınan Temettümler		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	17	-	20
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		4.188	130
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		54	90
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(1.788)	(1.985)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(1.000)	(472)
1.1.9 Diğer		(1.144)	(1.221)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		20.138	5.650
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		26.554	19.590
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net Azalış (Artış)	6	44	82
1.2.4 Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net Azalış (Artış)		(591)	(350)
1.2.6 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	11	(41)	(83)
1.2.9 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(5.786)	(13.547)
1.2.10 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Azalış (Artış)		-	-
1.2.11 Diğer Borçlarda Net (Azalış) Artış		(42)	(42)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		21.978	8.310
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	6,7	-	(46)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	6,7	668	3
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	(1.060)	(5.244)
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	(2.883)
2.8 Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		2.883	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		2.491	(8.170)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(44)	(84)
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(44)	(84)
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		(3)	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış (Artış)		24.422	56
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	509	452
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		24.931	509

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



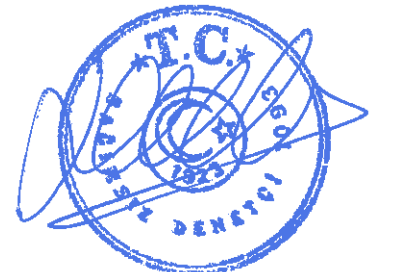
SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

	Notlar	BİN TÜRK LİRASI	
		(31 Aralık 2021)	(31 Aralık 2020)
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI			
1.1 DÖNEM KÂRI		3.553	2.776
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	15	1.068	616
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir vergisi)		996	620
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler		72	(4)
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)		2.485	2.160
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4 YASAL YEDEK AKÇELER (-)		-	108
1.5 ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]		2.485	2.052
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.2 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine		-	-
1.6.3 Katılma intifa senetlerine		-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.9.1 Hisse senedi sahiplerine		-	-
1.9.2 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine		-	-
1.9.3 Katılma intifa senetlerine		-	-
1.9.4 Kâra iştirakli tahvillere		-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10 STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.11 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	5.012
1.12 DİĞER YEDEKLER		-	(4)
1.13 ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM			
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2 ORTAKLARA PAY (-)		-	(5.000)
2.2.1 Hisse senedi sahiplerine		-	(5.000)
2.2.2 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine		-	-
2.2.3 Katılma intifa senetlerine		-	-
2.2.4 Kâra iştirakli tahvillere		-	-
2.2.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.3 PERSONELE PAY (-)		-	-
2.4 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR			
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		0,08	0,07
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		%8	%7
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

(*) 2021 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan 2021 yılı kar dağıtım tablosu "dağıtılabilir net dönem karı" satırına kadar hazırlanmıştır.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Sardes Faktoring A.Ş. ("Şirket") 16 Aralık 2010 tarihinde BDDK tarafından kuruluş izni almış ve faaliyetlerine 25 Ağustos 2011 tarih ve 131 sayılı BDDK Faaliyet izni kapsamında başlamıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket hissedarları %71,46 hisse payı ile Emin Hakan Eminsoy ve %19,04 ile Kazım Cenk Tülümen, %9,50 ile Celalettin Çağlar'dır.

Şirket'in merkezi Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi.9 İz Plaza Giz D71 Sarıyer / İstanbul Türkiye adresindedir. Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 4 (31 Aralık 2020: 8) çalışanı vardır.

Şirket yurtiçi piyasalarda faaliyet göstermektedir. Şirket'in bütün faaliyetleri tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (faktoring) yürütülmektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket, finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, BDDK tarafından yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS/TMS"), hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak düzenlemektedir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal araçlar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

İşlevsel ve sunum para birimi

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

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki kurlarla TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden aktif ve pasifler ise bilanço tarihindeki kurlardan değerlendirilmiş olup ortaya çıkan kur farkları gelir tablosuna yansıtılmıştır. Dönem sonlarında kullanılan başlıca kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	ABD \$ / TL alış (tam)	ABD \$ / TL satış (tam)	EUR / TL alış (tam)	EUR / TL satış (tam)
31 Aralık 2021	13,3290	13,3530	15,0867	15,1139
31 Aralık 2020	7,4194	7,4327	9,1164	9,1329

Netleştirme / mahsup

Finansal aktif ve pasifler, yasal olarak uygulanabilen bir hak bulunması ve işlemin net tutarda gerçekleştirilmesi eğiliminin olması durumunda bilançoda net tutar üzerinden raporlanır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuru uyarınca, Tüketici Fiyat Endeksi'ne ("TÜFE") göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olduğundan, TFRS uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmayacağı belirtilmiştir. Bu sebeple, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır. 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nda yapılan değişiklikle faktoring şirketleri için asgari ödenmiş sermaye tutarı 50.000.000 (tam) TL olarak belirlenmiş ve faktoring şirketlerine sermayelerini belirlenen seviyeye getirmeleri için 30 Haziran 2022 tarihine kadar süre tanınmıştır. Şirket, bu hususa bağlı olarak 2021 yılı içerisinde faktoring faaliyetlerine ara vermiş ve 15 Aralık 2021 tarih ve 2021/15 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket faktoring faaliyetlerinin sonlandırılmasına ve BDDK nezdinde faaliyet izninin iptali için başvuru yapılmasına karar verilmiştir. Ancak 20 Aralık 2021 tarih ve 2021/17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket ilgili iptal başvurusunda vazgeçmiş ve 2022 yılında faaliyetlerine devam edebilmek amacıyla çalışmalarını sürdürmüştür. Şirket'in faaliyetlerinin devamını ve sermaye yükümlülüklerini karşılamaya yönelik ilave finansman temini amacıyla gerekli çalışmaları yürütmekte olup faaliyete devam planlarını yapmıştır. Şirket'in 2022 Mart ayında yapılacak olan Olağan Genel Kurul'unda sermayesini, 2.400.000 TL (tam) özkaynaklar içerisindeki dağıtılmamış karlardan, 12.600.000 TL (tam) kısmı nakit sermaye artırımını olmak üzere 50.000.000 (tam) TL'ye çıkarılmasına ilişkin BDDK ve ilgili resmi kuruluşlar nezdinde başvuru süreci başlamıştır.

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in finansal tablolarının yayınlanmasına Yönetim Kurulu tarafından 21 Şubat 2022 tarihinde onay verilmiştir. Genel Kurul ve düzenleyici diğer kurumlar finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2.2 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca alanlar aşağıdaki gibidir:

Not 5 Faktoring alacakları

Not 5 Takipteki alacaklar

Not 14 Karşılıklar



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Covid - 19 salgını etkileri

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

2.4 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS’nin şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Şirket’in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

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

Aralık 2020’de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Bu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16 “Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına 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 değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: yatırımcı işletmenin iştirak veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışları veya katkıları

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

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

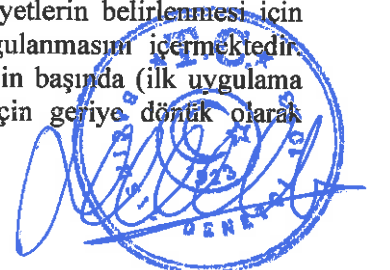
KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek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

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

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

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



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 17 – Yeni sigorta sözleşmeleri standardı

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

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

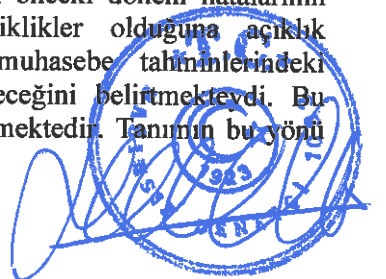
KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe tahminlerinin tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. Değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hatalar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe politikalarının açıklanması

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

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

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

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



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında Şirketlere BDDK’ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9’a göre beklenen kredi zararı hesaplamayı değerlendirmektedir. TFRS 9 standardı, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen değer düşüklüğü karşılığı ve finansal riskten korunma muhasebesi için yeni ilkeler ortaya koymaktadır. TFRS 9 standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki vadeli ve vadesiz nakit parayı içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, orijinal vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

İtfa edilmiş maliyetli ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

TFRS 9 uyarınca finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modelinde yönetilmesi ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda ilgili finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyetlerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerlerin etkin faiz yöntemi ile hesaplanan faiz gelirleri ile sermayede payı temsil eden menkul değerlerin temettü gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki fark yani "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ise ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar altındaki "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesabında izlenmektedir.

Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettüleri, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Factoring alacakları ve diğer alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde factoring alacakları, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Factoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam factoring alacakları karşılığı Şirket'in factoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili Yönetmeliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

19 Mart 2020 tarihli ve 8950 sayılı Kurul Kararında belirtildiği üzere, Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğinde belirtilen 90 gün gecikme süresinin 180 gün olarak uygulanmasına ve 90 günlük gecikmeye rağmen "Tasfiye Olunacak Alacaklar" hesabına aktarılmayan alacaklar için şirketlerce kendi risk modellerine göre karşılık ayrılmasına devam edilmesine karar verilmiştir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Factoring alacakları haricinde, tüm diğer finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

Kayıttan düşme politikasına ilişkin açıklamalar

Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, 27 Kasım 2019 tarih ve 30961 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmıştır. Bu yönetmelik ile birlikte, finansal kuruluşlar tarafından "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" olarak sınıflandırılan faktoring alacaklarının, geri kazanılmasına ilişkin makul beklenti bulunmayan kısmının şirketler tarafından kayıttan düşülmesine ve bu yolla bilanço dışına çıkarılmasına olanak sağlanmıştır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler alman krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler olup başlangıçta gerçeğe uygun değerlerinden yükümlülüğün edinimi ile direkt ilişkili işlem maliyetlerinin düşülmesi ile bulunan değerden muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklar ve amortisman

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyetleri üzerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer kaybı düşülerek gösterilmektedir. Maddi varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, gelir tablosuna dahil edilmektedir.

Amortisman tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabi tutulmaktadır. Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır. Amortisman hesaplamasında dikkate alınan aktiflerin ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı ömür
Mobilya, mefruşat ve büro makineleri	3-10 yıl
Kasalar	50 yıl
Özel maliyetler	5 yıl
Nakil vasıtalar	5 yıl



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıkların ortalama ekonomik ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

	Faydalı ömür
Maddi olmayan duran varlıklar	3-15 yıl

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bir bilanço tarihinde, her bir varlığa ilişkin değer kaybı olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Henüz kullanıma hazır olmayan maddi olmayan varlıkların geri kazanılabilir değeri her bilanço döneminde belirlenir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir.

Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut İş 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.

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. Karşılıklar her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtacak şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

Koşullu varlık ve yükümlülükler

Koşullu yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise mali tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(i) Faktoring gelirleri

Faktoring faiz gelirleri müşterilerine yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Söz konusu faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Ücret ve komisyonlar

Faktoring işlemlerinden dolayı elde edilen ücret ve komisyonlar ilişkilendirilen işlemin süresine bağlı olarak gelir tablosuna yansıtılır. Söz konusu gelirler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(iii) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri alınmaya hak kazanıldığı tarihte gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

(iv) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

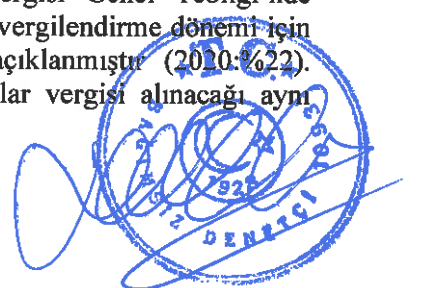
(v) Finansman giderleri

Finansman giderleri, kredi faiz giderleri ve diğer finansman giderlerini içermektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

25 Mayıs 2021 tarihinde Resmi Gazete'de yayınlanan "Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" ile 1 Ocak 2021'den itibaren başlayan vergilendirme dönemi için 1 Temmuz 2021'den itibaren uygulanacak efektif vergi oranı %25 olarak açıklanmıştır (2020:%22). 2022 hesap dönemine ait kurum kazançları üzerinden ise % 23 kurumlar vergisi alınacağı aynı tebliğde belirtilmektedir.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında, 25 Mayıs 2021 tarihinde yayınlanan tebliğ değişikliği kapsamında, kurum kazançları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2020:%22).

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergiler

Ertelenen vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Doğrudan özsermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise vergi etkileri doğrudan özsermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir. Ertelenen vergi hesaplamasında, yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla halihazırda geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen 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.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluşturulduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Alınan krediler

Alınan krediler ilk olarak işlem maliyetlerini de içeren gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara almır, daha sonra etkin faiz metodu kullanılarak iskonto edilmiş maliyet bedelleri ile değeri.

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, Şirket ile ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(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’in veya Şirket’in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İlişkili taraflar (devamı)

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

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, 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.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

Kiralamalar (Kiracı olarak)

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kiralamalar (Kiracı olarak) (devamı)

- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
 - a) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
 - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin aşağıdaki kararların önceden belirlenmiş olması:
 - i. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolara bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti 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 başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- d) dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

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 amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kiralamalar (Kiracı olarak) (devamı)

Kullanım hakkı varlığı (devamı)

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

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Nakit akış tablosu

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

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

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	24.944	511
Faiz tahakkukları	(13)	(2)
	24.931	509



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, bankalar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankalar		
- Vadeli mevduat	24.858	422
- Vadesiz mevduat	86	89
Toplam	24.944	511

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, vadeli mevduat ortalama vadesi 3 gün olup, ortalama Türk Lirası faiz oranı %14,51'dir (31 Aralık 2020: %10,12). 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla nakit akış tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzeri tutarı, 13 TL (31 Aralık 2020: 2 TL) tutarındaki faiz ve gelir reeskontlarını içermemektedir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla banka mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

4 – GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan devlet tahvillerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar,		
- TRT040522T13	1.880	1.880
- TRT170822T15	1.468	1.467
- TRT020322T17	2.005	2.004
- TRT131130T14	1.041	-
Toplam	6.394	5.351
Değer düşüklüğü karşılığı	(54)	(3)
Toplam	6.340	5.348

5 – İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR**5.1 Faktoring Alacakları**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, faktoring alacakları detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İskontolu faktoring alacakları	-	27.723
Kazanılmamış faiz gelirleri (*)	-	(1.225)
Faktoring alacakları, (net)	-	26.498



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

5 – İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (devamı)**5.1 Faktoring Alacakları (devamı)**

(*) Kazanılmamış faiz gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan faiz, komisyon ve diğer gelirlerin ilgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmemiş kısmını ifade etmektedir.

Şirket 2021 yılında faaliyetlerine ara vermiş ve bu dönemde alacakların tahsilatına önem vermiştir. 15 Aralık 2021 tarih ve 2021/15 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket faktoring faaliyetlerinin sonlandırılmasına ve BDDK nezdinde faaliyet izninin iptali için başvuru yapılmasına karar verilmiştir. 2021 yılı itibari ile mevcut alacak bakiyesinin tamamı tahsil edilmiş, bununla birlikte yeni faktoring işlemi yapılmamıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in ileri vadeli faktoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 27.807 TL). Ancak Şirket 2022 yılında faaliyetlerine devam edebilmek amacıyla çalışmalarını sürümüş ve bu bağlamda 24 Ocak 2022 tarih ve 2022/1 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket ortakları Kazım Cenk Tülümen ve Celalettin Çağlar'a ait hisselerin tamamının Emin Hakan Eminsoy'a devir yoluyla satışları tamamlanmıştır. Şirket'in 2022 Mart ayında yapılacak olan Olağan Genel Kurul'unda sermayesinin gerekli asgari ödenmiş sermaye tutarına çıkarılmasına ilişkin ilgili resmi kuruluşlar nezdinde başvuru süreci başlamıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla takipteki alacakları dışında vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Yoktur).

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla Şirket'in kazanılmamış gelirler hariç faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 aya kadar	-	10.690
1 - 3 ay	-	10.142
3 - 12 ay	-	6.891
Toplam	-	27.723

Toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	Oran (%)	31 Aralık 2020	Oran (%)
İnşaat	-	-	6.099	22
Elektrik taahhüt	-	-	4.398	16
Madencilik faaliyetleri	-	-	4.110	15
Taşımacılık faaliyetleri	-	-	3.206	11
Tekstil	-	-	2.989	11
Tıbbi ilaç sanayi	-	-	2.227	8
Demir çelik kömür petrol	-	-	2.175	8
Makina ve Teçhizat Sanayi	-	-	1.994	7
Turizm	-	-	525	2
	-	-	27.723	100

Şirket, toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımını nihai borçlu bazında vermektedir.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 – İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (devamı)

5.1 Faktoring Alacakları (devamı)

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Şahsi kefaletler	195.273	437.497
Teminat çek ve senetleri	11.232	15.027
Alınan ipotekler	4.000	8.000
Teminat hisse senedi	6.548	11.467
Diğer	1.000	1.000
Toplam	218.053	472.991

5.2 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklar olarak sınıflandırılan özel sektör finansman bonosunun detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım Adı	İtfa Tarihi	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İş Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	2.972
Toplam		-	2.972

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bilançoda yer alan bono vadesinde itfa olmuş olup getiri oranı %13 olarak işlem görmüştür. Ayrıca, 27 Ocak 2021 tarihinde 91 gün vadeli %18 basit faiz oranı ile 1.280.000 TL nominal değerli İş Finansal Kiralama bonusu alınmış, 28 Nisan 2021 tarihinde itfa olmuştur. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlık bakiyesi sıfırdır.

5.3 Takipteki Alacaklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacakları ile ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Takipteki Faktoring Alacakları	11.977	12.033
Özel Karşılıklar	6.897	6.950
Takipteki Alacaklar, net	5.080	5.083

Şirket vadesi geçmiş faktoring alacaklarına teminatlar dikkate alınarak karşılık kararnameyi tebliğinde belirlenen oran ve gecikme vadelerini dikkate alarak karşılık ayırmıştır



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

5 – İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (devamı)**5.3 Takipteki Alacaklar (devamı)**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Toplam Takipteki Alacaklar	Ayrılmış Karşılık (-)	Toplam Takipteki Alacaklar	Ayrılmış Karşılık (-)
Vadesi 0-3 ay geçen	-	-	-	-
Vadesi 3-6 ay geçen	-	-	-	-
Vadesi 6-12 ay geçen	-	-	-	-
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	11.977	6.897	12.033	6.950
	11.977	6.897	12.033	6.950

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla takipteki alacaklar için %100 oranında karşılık ayrılmamasının sebebi bu alacakların tahsili için devam eden davaların henüz kesinleşmemiş olmasıdır. Şirket hukuki takip neticesinde başka alacaklı bankalar ile söz konusu borçlu aleyhine başka bir ülkede yürütülen icra takibi ve hukuki süreç neticesinde birikmiş alacaklarını tahsil etmeyi düşünmektedir.

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı	6.950	9.863
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	-	525
Dönem içinde yapılan tahsilat	(53)	(90)
Kayıttan düşülen tutar (*)	-	(3.348)
Dönem sonu	6.897	6.950

(*) 27 Kasım 2019/30961 tarih/sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan yönetmelik çerçevesinde “Zarar Niteliğindeki Alacaklar” hesabında izlenen ve geri kazanılmasına ilişkin makul beklenti bulunmayan, toplam değeri 3.348 TL olan alacak bakiyesi ve ayrılan karşılıkları 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kayıttan düşülmüştür.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
<u>Maliyet</u>				
Mobilya ve Demirbaşlar	35	-	-	35
Taşıtlar	310	-	(310)	-
Büro Makinaları	227	-	-	227
<i>Kullanım Hakkı Olan Varlıklar</i>				
Taşıtlar	188	-	(188)	-
Özel maliyetler	22	-	-	22
	782	-	(498)	284
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Mobilya ve Demirbaşlar	(25)	(1)	-	(26)
Taşıtlar	(263)	-	263	-
Büro Makinaları	(176)	(20)	-	(196)
<i>Kullanım Hakkı Olan Varlıklar</i>				
Taşıtlar	(144)	-	144	-
Özel maliyetler	(22)	-	-	(22)
	(630)	(21)	407	(244)
Net Defter Değeri	152			40
31 Aralık 2020				
<u>Maliyet</u>				
Mobilya ve Demirbaşlar	35	-	-	35
Taşıtlar	310	-	-	310
Büro Makinaları	198	44	(15)	227
<i>Kullanım Hakkı Olan Varlıklar</i>				
Taşıtlar	150	38	-	188
Özel maliyetler	22	-	-	22
	715	82	(15)	782
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Mobilya ve Demirbaşlar	(24)	(1)	-	(25)
Taşıtlar	(203)	(60)	-	(263)
Büro Makinaları	(149)	(42)	15	(176)
<i>Kullanım Hakkı Olan Varlıklar</i>				
Taşıtlar	(62)	(82)	-	(144)
Özel maliyetler	(22)	-	-	(22)
	(460)	(185)	15	(630)
Net Defter Değeri	255			152



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

7 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
<u>Maliyet</u>				
Yazılımlar, Haklar	355	-	(2)	353
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Yazılımlar, Haklar	(346)	(6)	-	(352)
Net Defter Değeri	9			1
	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
<u>Maliyet</u>				
Yazılımlar, Haklar	355	2	(2)	355
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Yazılımlar, Haklar	(342)	(6)	2	(346)
Net defter değeri	13			9

8 - DİĞER AKTİFLER ve PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer aktifler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ortaklardan alacaklar (*) (Dipnot 21)	2.276	1.372
Factoring işlemlerinden BSMV alacakları	-	84
Peşin ödenmiş giderler (**)	38	67
Diğer	1	2
Toplam	2.315	1.525

(*) Ortaklardan Alacaklar'daki bakiye için 2021 yılı içerisindeki hareketleri göz önüne alınarak ve TCMB tarafından haftalık olarak açıklanan TL mevduatlara ve TL tüketici kredilerine uygulanan faiz oranlarının ortalaması alınarak emsal faiz oranı hesaplanmak suretiyle 3 aylık dönemlerde faiz uygulanmış ve tahakkuk ettirilmiştir. İlgili faiz geliri "Kar Zarar Tablosu" içerisinde "Diğer Faaliyet Gelirleri" kalemi altında gösterilmiştir. 24 Ocak 2022 tarihi itibarıyla ortaklardan alacakların tamamına yakını tahsil edilmiş olup bu tarihi itibarıyla bakiyesi 20 TL'dir.

(**) Peşin Ödenmiş Giderler, 16 TL (31 Aralık 2020: 26 TL) tutarındaki personel grup sağlık sigortası ve ofis sigortası, 11 TL (31 Aralık 2020: 20 TL) tutarındaki ofis kirası ve 9 TL (31 Aralık 2020: 11 TL) tutarındaki BDDK katılım payı giderlerden oluşmaktadır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

9 - ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı
Yurtiçi bankalar:						
Sabit faizli krediler:						
-TL	-	-	-	-	-	-
Değişken faizli krediler:						
-TL	-	-	-	23,75	-	5.786
Toplam			-			5.786

10- FAKTORİNG BORÇLARI

Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

11 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TL	YP	TL	YP
Nominal	-	-	188	-
Maliyet	-	-	(147)	-
Defter Değeri	-	-	41	-

12 - İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

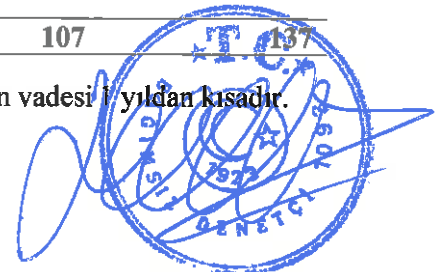
Yoktur (31 Aralık 2020: Yoktur).

13 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer yükümlülükler ağırlıklı olarak ödenecek vergi ve yükümlülükler ile 2021 yılı içerisinde gerçekleştirilen mal ve hizmet alımları nedeniyle düzenlenen faturalara dayalı olarak tedarikçilere borçlanılan ancak ödemeleri 2021 yılında gerçekleşecek olan giderlerden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve yükümlülükler (*)	58	109
Gider tahakkukları	47	22
Tedarikçilere borçlar	2	6
Toplam	107	137

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülüklerin vadesi 1 yıldan kısadır.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

13 - DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

(*) 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ödenecek vergi ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek gelir vergisi borcu	27	31
Ödenecek sosyal sigorta primleri	27	35
Ödenecek BSMV	4	42
Ödenecek Damga vergisi ve KDV borcu	-	1
Toplam	58	109

14 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Çalışan Hakları Yükümlülüğü**

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	125	133
Kullanılmamış izin karşılığı	43	23
Toplam	168	156

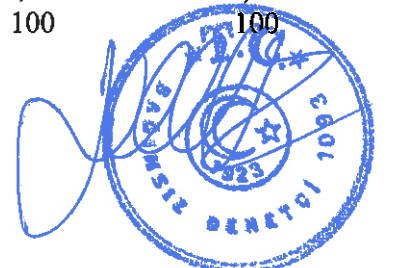
Kıdem tazminatı karşılığı

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

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.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde şirketin ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır. TMS 19 işletmenin yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin kullanımını gerekli kılmaktadır. Bu bağlamda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryal varsayımlar kullanılmıştır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı (%)	1,33	3,17
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	100	100



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

14 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**Çalışan Hakları Yükümlülüğü (devamı)*****Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)***

Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in faaliyetlerine ara vermesi ve dönem sonrasında lisansının iadesi konusundaki karar nedeniyle ihtiyatlılık gereği iskonto oranı düşük tutularak kıdem tazminatı karşılığı yüksek tutulmuştur.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem Başı - 1 Ocak	133	120
Hizmet maliyeti	14	14
Faiz maliyeti	12	10
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	144	51
Cari dönem içerisinde ödenen	(178)	(62)
Dönem Sonu – 31 Aralık	125	133

İzin karşılığı

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, izin karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem Başı - 1 Ocak	23	25
Cari dönem içerisinde ödenen	(14)	(10)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	64	62
Cari dönemde karşılık iptali	(30)	(54)
Dönem Sonu – 31 Aralık	43	23

Devam eden davalar

Rapor tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ya da Şirket'in müdahil olduğu 6 adet iflas erteleme davası (31 Aralık 2020: 7 adet), 4 adet menfi tespit davası (31 Aralık 2020: 4 adet) ve 1 adet diğer dava (31 Aralık 2020: 5 adet) olmak üzere toplam 11 adet (31 Aralık 2020: 16 adet) dava bulunmaktadır.

Rapor tarihi itibarıyla Şirket hukuk müşavirliğinden temin edilen beyana göre Şirket'in takipteki faktoring alacakları için yürüttüğü 22.437 TL tutarında 30 adet (31 Aralık 2020: 30 adet) icra ve haciz takibi ile 6 adet (31 Aralık 2020: 6 adet) iflas takibi bulunmaktadır. Finansal tablolarda söz konusu alacaklar için 11.977 (31 Aralık 2020: 12.033 TL) tutarında takipteki alacak bulunmaktadır olup bu alacaklar için 6.897 TL (31 Aralık 2020: 6.950 TL) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır (Dipnot 5).



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Türkiye’de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2021 tarihinden sonra % 20 olarak uygulanmaktaydı. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacak şekilde düzenlenmiştir. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olmuştur. Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibariyle yürürlüğe girmesi nedeniyle, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı %25 olarak kullanılmıştır (2020: %22).

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 mali borca da mahsup edilebilir.

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

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri stopaja tabidir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2021 tarihine kadar %15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun kar payı dağıtımına ilişkin hükümlerinde düzenleme yapılmış olup, %15 olan stopaj oranı %10’a indirilmiştir. Geçmiş yıllar karının sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz, dolayısıyla stopaja tabii değildir.

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kurumlar vergisi gideri	(996)	(620)
Peşin ödenen vergiler	1.036	570
Cari Dönem Vergi Varlığı/(Borcu)	40	



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Vergi gideri	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(996)	(620)
Ertelenmiş vergi gelir / (gider) etkisi	(72)	4
	(1.068)	(616)

Cari dönem vergi gideri ile Şirket’in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

		1 Ocak – 31 Aralık 2021		1 Ocak – 31 Aralık 2020
Vergi öncesi kar	%	3.553	%	2.776
%22 vergi oranı ile oluşan vergi gideri	25	(888)	22	(611)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilave ve indirimler, net		(180)		(5)
Cari yıl vergi gideri		(1.068)		(616)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 12”) hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplamalarında oranlar geçici farkların gerçekleşeceği döneme bağlı olarak %23 ve %20 olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2020 : %22).

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

Ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin etkileri, yürürlükteki vergi oranları kullanılarak aşağıda özetlenmiştir:

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	168	156	39	34
Menkul kıymet reeskontu değerlendirme farkı	7	7	2	2
Özel karşılık giderleri	2.787	2.900	557	638
Ertelenmiş vergi varlıkları	2.962	3.063	598	674
Maddi duran varlık amortisman farkı	(5)	(21)	(1)	(4)
TFRS16 kira gideri farkı	-	(3)	-	(1)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(5)	(24)	(1)	(5)
Ertelenmiş vergi varlıkları, (net)	2.957	3.039	597	669



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem Başı - 1 Ocak	669	665
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(72)	4
Dönem Sonu - 31 Aralık	597	669

16 - ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş esas sermayesi 35.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 30.000 TL). Şirket'in tescil edilmiş ödenmiş sermayesi beheri nominal 1 Tam TL nominal değerinde 35.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

22 Haziran 2021 tarih ve 2021/8 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile şirket sermayesinin 5.000 TL arttırılarak 35.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. 12 Ağustos 2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararına istinaden BDDK ve Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin temini sonrası 19 Ağustos 2021 tarihinde ilgili sermaye artırımını Ticaret Sicil'de tescil edilmiştir. Söz konusu sermaye artışının tamamı gerekli yedeklerin ayrılması sonrası eklenen 2.049 TL tutarındaki 2020 yılı karının eklenmesi ile 5.007 TL'ye ulaşan dağıtılmamış karlardan oluşan olağanüstü yedeklerden sağlanmıştır.

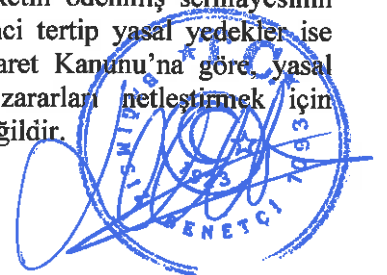
Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Pay Tutarı	Pay Oranı(%)	Pay Tutarı	Pay Oranı(%)
Emin Hakan Eminsoy	25.012	71,46	21.439	71,46
Kazım Cenk Tülümen (*)	6.663	19,04	5.711	19,04
Celalettin Çağlar (*)	3.325	9,50	2.850	9,50
Ödenmiş Sermaye	35.000	100,00	30.000	100,00

(*) Bilanço tarihini müteakiben 24 Ocak 2022 tarihinde Kazım Cenk Tülümen ve Celalettin Çağlar hisselerinin tamamını ve bu hisseleri temsil eden nama yazılı senetleri Emin Hakan Eminsoy'a devir ve ciro etmişlerdir. 24 Ocak 2022 tarih ve 2022/1 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile pay devrinin onaylanmasına ve keyfiyetin Hissedar Pay Defterine işlenmesine, pay devrine ilişkin işlemler hakkında yasal mevzuatla öngörülen ilgili mercilere gerekli bildirimlerin yapılmasına karar verilmiştir.

Finansal tablolarda yasal yedekler dışında izlenen birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımaya açıktır. 2021 yılında ortaklara kar dağıtımını söz konusu olmamıştır. Bilançoda Kâr Yedekleri arasında "Olağanüstü Yedekler" kalemi içerisinde belirtilen dağıtılmamış kâr tutarı, %5 yasal yedek ayrıldıktan sonra kalan tutarı ifade etmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler, birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle kar yedekleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yasal Yedekler	921	813
Olağanüstü Yedekler (*)	7	2.959
Diğer Kar Yedekleri	669	665
Toplam	1.597	4.437

(*) 22 Haziran 2021 tarih ve 2021/8 nolu Yönetim Kurulu Kararı ile şirket sermayesinin 5.000 TL arttırılarak 35.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Söz konusu sermaye artışının tamamı gerekli yedeklerin ayrılması sonrası eklenen 2.049 TL tutarındaki 2020 yılı karının eklenmesi ile 5.007 TL'ye ulaşan dağıtılmamış karlardan oluşan olağanüstü yedeklerden sağlanmıştır.

17 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait faktoring işlemlerinden elde edilen esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Faktoring faiz gelirleri	1.575	6.807
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar		20
Toplam	1.575	6.827

18- FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kullanılan kredilere verilen faizler	45	709
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri		2
Verilen ücret ve komisyonlar	9	40
Toplam	54	751



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Personel giderleri	1.598	1.868
Genel işletme giderleri (*)	1.431	1.416
Araştırma geliştirme giderleri	78	75
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	-	13
Toplam	3.107	3.372

(*) Genel işletme giderlerinin detayı aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Genel işletme giderleri		
Denetim ve danışmanlık giderleri	247	217
Kira giderleri	195	269
Vergi, resim ve harç giderleri	177	193
Bilgi işlem bakım giderleri	138	136
Genel ofis giderleri (mutfak, temizlik, elektrik)	97	119
Amortisman giderleri	71	191
Aidat giderleri	67	131
Dava ve mahkeme masrafları	40	33
Haberleşme giderleri	23	21
Nakil vasıta giderleri	17	60
Dışardan sağlanan hizmet giderleri	16	14
Temsil ve ağırlama giderleri	14	24
Diğer (*)	329	8
Toplam	1.431	1.416

(*) Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Bilgi Sistemlerinin Yönetimine ve Denetimine İlişkin Tebliğ uyarınca uyumsuzluk gösteren bulgular nedeniyle, BDDK'nın 16 Eylül 2021 tarihli ve 9810 sayılı Kararı ile idari para cezası uygulanmış olup 263 TL olarak ödenen ceza bedeli diğer kaleminin içerisinde gösterilmiştir.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**20 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2021	1 Ocak -31 Aralık 2020
Diğer faaliyet gelirleri		
Bankalardan alınan faiz gelirleri	3.469	85
Menkul değerlerden alınan faizler	744	239
Sermaye piyasası işlemleri karı	-	1
Diğer (*)	1.003	249
Toplam	5.216	574

(*) 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde gerçekleşen diğer kalemindeki gelirler, 621 TL (2020: Yoktur) tutarında sabit kıymet satış geliri, 310 TL (2020: 165 TL) tutarındaki ortaklara borçlar kalemine uygulanan faiz geliri (Dipnot 8), 54 TL (2020: 64 TL) tutarındaki takip alacaklarına ile ilişkin tahsilatlar ve 18 TL (2020: 20 TL) tutarındaki diğer gelirlerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde gerçekleşen diğer faaliyet giderleri 54 TL (2020: 3 TL) tutarındaki menkul değerler değer düşüş gideri ve 3 TL (2020: Yoktu) tutarındaki kambiyo zararlarından oluşmaktadır.

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraf bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ortaklardan Alacaklar		
Emin Hakan Eminsoy	1	-
Kazım Cenk Tülümen	2.275	1.371
Toplam	2.276	1.371

Ortaklardan Alacaklar hesabı kaleminin içeriğini yıl içerisinde ortaklara yapılan ödemeler oluşturmaktadır (Dipnot 8). Söz konusu tutarlar aylar itibari ile adlandırılmak suretiyle faiz tahakkuk ettirilmiştir. Tahakkuk eden faiz geliri 2021 yılı için 310 TL olup Kar Zarar tablosunda "Diğer Faaliyet Gelirleri" altında gösterilmiştir (2020: 165 TL) (Dipnot 20).

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline ödenen ücret ve benzeri menfaatler toplamı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 476 TL'dir (2020: 671 TL).



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Şirket risk yönetim stratejisi, Şirket faaliyetleri çerçevesinde risklerin ölçülerek risk-getiri dengesinin gözetilmesi suretiyle sermayenin optimum dağıtılması ve büyümenin bu denge çerçevesinde sağlanmasını amaçlamaktadır.

Bu kapsamda Şirket faaliyetlerinin hacmine, niteliğine, karmaşıklığına uygun risklerin belirlenerek analiz edilmesi; uluslararası ve yerel yasal düzenlemelere uygunluğun sağlanması; muhtemel olumsuz piyasa koşullarının sermaye ve gelirler üzerindeki etkisinin sınırlandırılması amacıyla risklerin izlenip kontrol edilerek finansal gücün korunması; risk şeffaflığını ve risk farkındalığını oluşturarak Şirket çapında bir risk kültürü oluşturulması; yeni geliştirilecek ürün veya hizmetlerden kaynaklanabilecek riskin şirket tarafından değerlendirilmesinin sağlanması temel uygulama esasları olarak belirlenmiştir.

a. Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket Faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, kredi riskini doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek ve müşterilerden beklenen tahsilatları düzenli olarak takip etmek yoluyla kontrol altında tutulmaktadır. Kredi riskinin tamamı Türkiye'dedir. Değişik sektörlerden farklı müşteriye hizmet verilerek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır. Şirket, 2021 yılında alınan bir dizi yönetsel kararlar çerçevesinde yeni faktoring riskine girmeme yönünde hareket etmiş ve mevcut risklere ilişkin tahsilatların takibini gerçekleştirerek tüm alacağını tahsil etmiştir.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020				
	Faktoring Alacakları	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduatlar	Gereğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan FV	Faktoring Alacakları	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Gereğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan FV	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer FV
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski									
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı (*)	8.428	2.277	24.944	6.340	34.929	1.372	511	5.348	2.972
A. Vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.277	24.944	6.340	26.498	1.372	511	5.348	2.972
- Vadesi geçmişmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	-	2.277	24.944	6.394	26.498	1.372	511	5.351	2.972
- Genel kredi karşılığı (-)	-	-	-	(54)	26.498	-	-	(3)	-
- Net değerim teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan finansal varlıkların net defter değeri (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Koşulları yeniden görülmüş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerim teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	5.080	-	-	-	5.083	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	11.977	-	-	-	12.033	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	(6.897)	-	-	-	(6.950)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	5.080	-	-	-	5.083	-	-	-	-
- Net değerim teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	3.348	-	-	-	3.348	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Koşulları yeniden görülmüş finansal varlıkların net defter değeri, bilanço tarihi itibarıyla henüz değer düşüklüğüne uğramamış, yeniden ödeme planına bağlanmış, revize görmüş veya yeniden yapılandırılmış faktoring alacaklarını içermektedir.



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b. Piyasa riski

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

i) Kur riski

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

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile yabancı para varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

ii) Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Şirket bu riski bertaraf etmek amacıyla Faktoring sözleşmelerini sabit faiz ile düzenlemekte, alınan kredilerini ise alacaklarının vadesini gözeterek, piyasa şartları ve beklentileri doğrultusunda hem değişken hem sabit faiz ile düzenleyebilmektedir. Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçları ve uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2020	Faiz Oranı (%)
Değişken faizli finansal araçlar:				
Finansal varlıklar				
- Faktoring alacakları	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler				
- Alınan krediler	-	-	5.786	23,75
Sabit faizli finansal araçlar:				
Finansal varlıklar				
- Bankalar	24.944	14,46	511	8,35
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan FV	6.340	10,45	5.348	10,20
- Faktoring alacakları	-	-	26.498	24,64
- İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer FV	-	-	2.972	13,30
Finansal Yükümlülükler				
- Alınan krediler	-	-	-	-



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in değişken faizli finansal yükümlülüklerini bilanço tarihinde, yeniden fiyatlanmaya kalan süreyi baz alarak ilgili vade yapılanmasına göre analiz etmektedir.

	31 Aralık 2021					Toplam
	3 aya kadar	3 ay ve 1 yıl arası	1 ve 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz	
Alınan krediler	-	-	-	-	-	-
Değişken faizli finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-

	31 Aralık 2020					Toplam
	3 aya kadar	3 ay ve 1 yıl arası	1 ve 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz	
Alınan krediler	5.786	-	-	-	-	5.786
Değişken faizli finansal yükümlülükler	5.786	-	-	-	-	5.786

c. Likidite riski

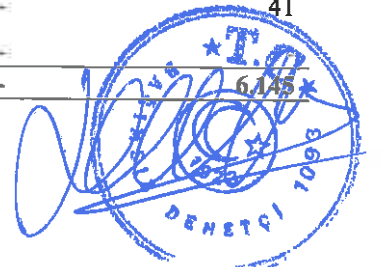
Likidite riski, Şirket'in net finansman ihtiyaçlarını karşılayamaması ihtimalidir. Likidite riski sektördeki sorunlar ya da bazı fon kaynaklarının kısa süre içerisinde tükenmesine yol açan kredi notundaki düşüşlerden kaynaklanır. Likidite riskine karşı önlem olarak yönetim, finansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklarını likidite önceliğiyle yönetmektedir.

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in finansal borçlarını, bilanço tarihinde, sözleşmelerde yer alan vade tarihlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vadeye göre analiz etmektedir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, türev olmayan finansal borçlar:

31 Aralık 2021	Defter değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş/çıkışlar toplamı
Alınan krediler	-	-	-	-	-	-
Kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-
Toplam nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2020	Defter değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş/çıkışlar toplamı
Alınan krediler	5.786	6.104	-	-	-	6.104
Kiralama yükümlülükleri	41	25	16	-	-	41
Diğer	-	-	-	-	-	-
Toplam nakit çıkışları	5.827	6.129	16	-	-	6.145



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

d. Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabilmesi tutardır. Mevcut olması durumunda kota edilmiş piyasa fiyatı gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Factoring alacakları ve alınan krediler ile diğer kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz oluşu ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

e. Sermaye yönetimi

24 Nisan 2013 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Faktoring şirketlerinin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynakları aktif toplamının yüzde üçünü geçmektedir (31 Aralık 2020: Geçmektedir).

Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun 5. Maddesinde 25 Şubat 2020 tarihi itibarıyla yapılan değişiklik ile faktoring şirketlerinin asgari ödenmiş sermayelerinin 30.000 TL'den 50.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir.

23- BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLERİN AÇIKLANMASI

KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden bağımsız denetim kuruluşunca verilen hizmetlere ilişkin ücretlerin açıklanması ile ilgili olarak 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla detaylı bilgiye aşağıda yer verilmiştir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	47	45
Toplam	47	45



SARDES FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun 24.12.2021 tarih ve 1005 sayılı Kararı ile; 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununun Geçici 6. Maddesinin (2) numaralı fıkrası ile Geçici 8.Maddenin (2) numaralı fıkrası uyarınca, asgari ödenmiş sermayelerinin 50.000.000 TL (tam) 'ye artırmaları gereken Kanuna tabi faktöring, finansal kiralama ve finansman şirketlerinden sermaye tamamlanması için ilave süreye ihtiyaç duyan faktöring şirketleri için 30 Haziran 2022 tarihine kadar süre verilmesine karar verilmiştir. Şirket, asgari ödenmiş sermayenin tamamlanması için gerekli finansmanının sağlanması ile ilgili çalışmalarını yıl içerisinde devam ettirirken faktoring faaliyetlerine ara vermiş ve mevcut alacaklarının tahsilatını sağlamaya odaklanmıştır. 15 Aralık 2021 tarih ve 2021/15 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket faktoring faaliyetlerinin sonlandırılmasına ve BDDK nezdinde faaliyet izninin iptali için başvuru yapılmasına karar verilmiştir. Ancak 20 Aralık 2021 tarih ve 2021/17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket ilgili iptal başvurusunda vazgeçmiş ve 2022 yılında faaliyetlerine devam edebilmek maksadıyla çalışmalarını sürdürmüştür. Bu bağlamda 24 Ocak 2022 tarih ve 2022/1 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket ortakları Kazım Cenk Tülümen ve Celalettin Çağlar'a ait hisselerin tamamının Emin Hakan Eminsoy'a devir yoluyla satışları tamamlanmıştır. Böylece yeni ortaklık yapısında Emin Hakan Eminsoy şirket sermayesi olan 35.000.000 (tam) TL içerisinde 34.999.996 (tam) TL karşılığı 34.999.996 adet payın sahibi olmuştur. Bilanço tarihini müteakiben Şirket'in faaliyetlere devamını ve sermaye artış yükümlülüğünü karşılamaya yönelik finansman temini çalışmaları sonuçlandırılma aşamasında olup 2022 Mart ayında yapılacak olan Olağan Genel Kurul'unda sermayenin 50.000.000 (tam) TL'ye çıkarılmasına ilişkin BDDK ve ilgili resmi kuruluşlar nezdinde başvuru süreci başlatılmıştır. Bu doğrultuda Şirket'in 21.02.2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket'in 35.000.000 TL (tam) olan ödenmiş sermayesinin 2.400.000 TL (tam) kısmının geçmiş yıllar karlarının tasarruf edilebilir kısmından karşılanmak suretiyle, 12.600.000 TL (tam) kısmının ise nakden olmak üzere 50.000.000 TL (tam)'na çıkartılmasına, bu doğrultuda ana sözleşmenin sermaye başlıklı maddesinin tadilini teminen Genel Kurul'un resmi mercilerden gerekli izinlerin alınmasına bağlı olarak 30 Mart 2022 tarihli Genel Kurul toplantısında onaylanmak üzere gerekli müracaat ve prosedürlerin yapılmasına karar verilmiştir. Şirket bilanço tarihini müteakiben 2021 yılı içerisinde durdurulan faktoring faaliyetlerine 11 Şubat 2022 itibarıyla tekrar başlamış ve rapor tarihi itibarıyla 8.485 TL tutarında yeni faktoring işlemi gerçekleştirmiştir.

Sermaye artışına ilave olarak, 2 Şubat 2022 tarih ve 2022/5 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile şirket ünvanını Sardes Finans Faktoring Anonim Şirketi olarak değiştirme kararı almıştır. Buna ilişkin gerekli izin ve onayların alınması için başvuru süreci başlatılmıştır.

