

esastır. İç kontrol faaliyetleri, Yönetim Kurulu'na veya yönetim kurulunun belirleyeceği Genel Müdür dışındaki bir Yönetim Kurulu üyesine bağlı olarak yürütülür. İç kontrol faaliyetleri, şirketin faaliyet yapısı ve kapsamıyla uyumlu sayıda olmak üzere asgari bir kişiden oluşan ve münhasıran iç kontrol faaliyetleri ile iştigal eden iç kontrol personeli vasıtasıyla gerçekleştirilir. İç kontrol personeli tarafından, gerçekleştirilen iç kontrol faaliyetlerine ilişkin olarak haziran ve aralık sonu itibariyle yılda 2 kez yönetim kuruluna veya Yönetim Kurulu'nun belirleyeceği Genel Müdür dışındaki bir Yönetim Kurulu üyesine raporlama yapılır. 14 Nisan 2008 tarihli ve 21 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile iç kontrol müdürü atanmıştır.

Bilgi Sistemlerinin Tesisi

Factoring Yönetmeliği'nin 14. maddesi uyarınca, factoring şirketleri nezdinde oluşturulacak bilgi sistemleri, şirketin ölçeği, faaliyetlerinin ve sunulan ürünlerin niteliği ve karmaşıklığı ile uyumlu olarak yapılandırılır. Bilgi sistemleri, şirketle ilgili tüm bilgilerin elektronik ortamda güvenli bir şekilde saklanmasına ve kullanılmasına imkân verecek yapıda oluşturulur. Bilgi sistemlerinin güvenilirliğinin sağlanması ve düzenli olarak güncellenerek gerekli değişikliklerin yapılması zorunludur. Şirket faaliyetlerini yukarıdaki kurallara uygun olarak gerçekleştirmektedir.

Risk Yönetimi

Factoring Yönetmeliği'nin 15. maddesi uyarınca, factoring şirketleri maruz kaldıkları risklerin tespiti ve değerlendirilmesi için gerekli önlemleri almakla yükümlüdür. Şirket bu kapsamda gerekli önlemleri almıştır.

Factoring Kanunu Kapsamında Bağımsız Denetim

Factoring Kanunu'nun 14. maddesi uyarınca, factoring şirketleri Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurulu tarafından belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde tüm işlemlerini gerçek mahiyetlerine uygun surette muhasebeleştirme, finansal raporlarını bilgi edinme ihtiyacını karşılayabilecek biçim ve içerikte, anlaşılır, güvenilir ve karşılaştırılabilir, denetime, analize ve yorumlamaya elverişli, zamanında ve doğru şekilde düzenlemek zorundadır.

Bu kapsamda, factoring şirketlerinin bağımsız denetimi TTK, 26 Eylül 2011 tarihli ve 660 sayılı Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunun Teşkilat ve Görevleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ve ilgili mevzuat çerçevesinde yapılır. Şirketin yıl sonu konsolide olmayan mali tablolarına ilişkin bağımsız denetim raporlarının takip eden yılın 15 Nisan tarihine kadar, BDDK veri tabanına raporlanması zorunludur. Şirket faaliyetlerini yukarıdaki kurallara uygun olarak gerçekleştirmektedir.

6.4.1.2. Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Mevzuatı

MASAK Kanunu ve MASAK Yönetmeliği uyarınca, factoring şirketleri yükümlü olarak tanımlanmıştır.

MASAK Kanunu kapsamında yükümlülükler müşterinin tanınmasına ilişkin esaslar uyarınca; kendileri nezdinde yapılan veya aracılık ettikleri işlemlerde işlem yapılmadan önce işlem yapanlarla nam veya hesaplarına işlem yapılanların kimliklerini tespit etmek ve gerekli diğer tedbirleri almak zorundadırlar.

Yükümlüler nezdinde veya bunlar aracılığıyla yapılan yapılmaya teşebbüs edilen işlemlere konu malvarlığının yasa dışı yollardan elde edildiğine veya yasa dışı amaçlarla kullanıldığına dair herhangi bir bilgi, şüphe veya şüpheyi gerektirecek bir hususun bulunması halinde bu işlemlerin MASAK'a bildirilmesi gerekir. Yükümlüler taraf oldukları veya aracılık ettikleri işlemlerden, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenecek tutarı aşanları MASAK'a bildirmek zorundadırlar.

Yükümlüler karmaşık ve olağandışı büyüklükteki işlemler ile görünürde makul hukuki ve ekonomik amacı bulunmayan işlemlere özel dikkat göstermek, talep edilen işlemin amacı hakkında yeterli bilgi edinmek için gerekli tedbirleri almak ve bu kapsamda elde edilen bilgi, belge ve kayıtları istenildiğinde yetkililere sunmak üzere muhafaza etmek zorundadırlar.

Kamu kurum ve kuruluşları, gerçek ve tüzel kişiler ile tüzel kişiliği olmayan kuruluşlar, MASAK ve denetim elemanları tarafından istenilecek her türlü bilgi, belge ve bunlara ilişkin her türlü ortamdaki kayıtları, bu kayıtlara erişimi sağlamak veya okunabilir hale getirmek için gerekli tüm bilgi ve şifreleri tam ve doğru olarak vermek ve gerekli kolaylığı sağlamakla yükümlü olup; ayrıca, bu mevzuat çerçevesinde getirilen yükümlülüklerle ve işlemlerine ilişkin her türlü ortamdaki belgeleri düzenleme tarihinden ve defter ve kayıtları son kayıt tarihinden kimlik tespitine ilişkin belgeleri ise son işlem tarihinden itibaren 8 yıl süre muhafaza ve istenmesi halinde yetkililere ibraz etmekle yükümlüdürler.

Anılan mevzuata olan aykırılıklar kapsamında yükümlü olarak faktoring şirketleri de çeşitli idari ve (ilgili kişiler) adli para cezalarına tabi olabilmektedir.

MASAK Genel Tebliği (Sıra No.19) uyarınca faktoring şirketleri müşterileri ile yüz yüze gelinmeksizin kimliğinin doğrulanmasına imkân verecek yöntemlerle sözleşme kurulmasına cevaz verilmiş olması halinde, sürekli iş ilişkisi tesisinde müşteri kimliğinin doğrulanması amacıyla uzaktan kimlik tespiti yöntemleri kullanabilirler. Şirket uzaktan kimlik tespit yöntemini kullanmamaktadır.

Uyum Programı Yönetmeliği uyarınca, suç gelirlerinin aklanması ve terörün finansmanının önlenmesi için, risk temelli bir yaklaşımla yükümlü sıfatını haiz faktoring şirketleri tarafından uyum programı oluşturulmalıdır. Söz konusu uyum programı, (i) kurum politikası ve prosedürlerinin oluşturulması; (ii) risk yönetimi faaliyetlerinin yürütülmesi; (iii) izleme ve kontrol faaliyetlerinin yürütülmesi; (iv) uyum görevlisi atanması ve uyum birimi oluşturulması; (v) eğitim faaliyetlerinin yürütülmesi ve (vi) iç denetim faaliyetlerinin yürütülmesi tedbirlerini içermelidir.

Uyum programı kapsamındaki risk yönetimi ile izleme ve kontrole ilişkin faaliyetler, yönetim kurulunun gözetim, denetim ve sorumluluğundadır ve uyum görevlisi tarafından yerine getirilir. Uyum görevlisi, Yönetim Kurulu'na veya Genel Müdür'e doğrudan bağlı olacak şekilde görevlendirilir. Görevlendirmeye ilişkin karar, yetkililerce talep edildiğinde ibraz edilmek üzere, yazılı olarak düzenlenir. Faktoring şirketleri, faaliyet izninin alınmasından itibaren 30 gün içerisinde, uyum programı oluşturulup oluşturulmadığından bağımsız olarak, idari düzeyde uyum görevlisi atamak zorundadır.

Factoring şirketlerinin Uyum Programı Yönetmeliği'nde belirtilen şartları haiz uyum görevlisi ve uyum görevlisi yardımcısını 1 Haziran 2021 tarihine kadar atama, uyum programlarını ise 1 Temmuz 2021 tarihine kadar oluşturma yükümlülükleri bulunmaktadır.

Şirket, MASAK Kanunu ve ikincil düzenlemeleri kapsamında yükümlülüklerin yerine getirilmesi için uyum programının oluşturulması ve gerekli belgelerin MASAK'a gönderilmesi amacıyla PwC Yönetim Danışmanlığı A.Ş. ile 15 Nisan 2021 tarihinde Danışmanlık Hizmet Sözleşmesi akdetmiştir. Mevcut durumda Şirket uyum programı tamamlanmış olup Danışmanlık Hizmet Sözleşmesi sona ermiştir.

Şirket, Uyum Programı Yönetmeliği uyarınca Suç Gelirlerinin Aklanması ile Terörizmin ve Kitle İmha Silahlarının Yayılmasının Finansmanının Önlenmesine İlişkin Kurum Politikası ve Suç Gelirlerinin Aklanması ile Terörizmin ve Kitle İmha Silahlarının Yayılmasının Finansmanının Önlenmesine İlişkin Kurum Prosedürünü 18 Haziran 2021 tarihli ve 2021-13 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile kabul etmiş olup söz konusu prosedürü mevzuat değişiklikleri kapsamında güncellemekte ve gözden geçirmektedir. Şirket ayrıca Destek Yatırım Bankası ile finansal grup oluşturması nedeniyle 23 Mart 2022 tarihli ve 2022-9 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Suç Gelirlerinin Aklanması ile Terörizmin ve Kitle İmha Silahlarının Yayılmasının Finansmanının Önlenmesine İlişkin Grup Politikası ve Suç Gelirlerinin Aklanması ile Terörizmin ve Kitle İmha Silahlarının Yayılmasının Finansmanının Önlenmesine İlişkin Grup Prosedürünü de kabul etmiştir.

Yönetim Kurulu'nun 31 Mayıs 2021 tarihli ve 2021-8 sayılı kararı ile MASAK Kanunu ve MASAK Yönetmeliği kapsamında uyum görevlisi ve uyum görevlisi yardımcısının atamasını yapmıştır. Uyum Programı Yönetmeliği'nde 2021 Şubat ayında yapılan değişiklik ile faktoring şirketleri de uyum programı kapsamına dahil edildiğinden her yıl yapılan eğitim ve iç denetim çalışmaları sonuçlarının ertesi yılın mart ayı sonuna kadar MASAK'a bildirilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda Şirket, 2023 Yılı Eğitim Programını 20 Ocak 2023 tarihli ve 2023-4 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylamıştır. Eğitim çalışmaları video konferans şeklinde veya yüz yüze eğitim metotları kullanılarak yapılmaktadır. Şirket tabi olduğu MASAK Kanunu ve ikincil düzenlemelere esaslı biçimde uymaktadır.

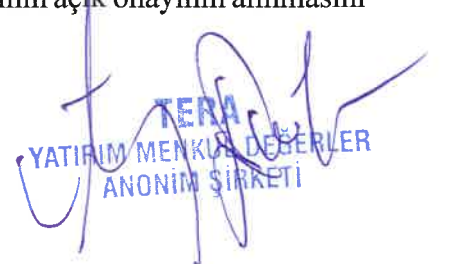
6.4.1.3. Kişisel Verilerin Korunması Mevzuatı

Şirket'in kişisel verilerin korunması hususundaki yükümlülüklerinin düzenlendiği mevzuat, KVKK ve KVKK uyarınca çıkarılan ikincil mevzuat ve Kişisel Verileri Koruma Kurulu'nun kararlarından oluşmaktadır. KVKK başta özel hayatın gizliliği olmak üzere kişilerin temel hak ve özgürlüklerini korumak ve kişisel verileri işleyen gerçek ve tüzel kişilerin yükümlülüklerini düzenlemek üzere 95/46/EC sayılı Avrupa Birliği Veri Koruma Direktifi doğrultusunda hazırlanmıştır. Buna göre 7 Ekim 2016 tarihi itibarıyla kişisel verilerin yasa dışı yollarla toplanması, işlenmesi ve iletilmesi durumunda KVKK ve TCK kapsamında çeşitli hukuki ve cezai yaptırımlar öngörülmüştür.

KVKK aşağıda yer alan önemli şartları getirmiştir:

- Kişisel veriler sadece verilerin konusunu teşkil eden kişinin açık onayının alınması halinde işlenebilir.
- Verilerin konusunu teşkil eden kişiler kendi kişisel verilerine erişim sağlama ve veri kontrolörüne başvurma hakkını haizdir.
- Uluslararası veri akışları, verilerin konusunu teşkil eden kişinin açık onayının alınmasını gerektirir.


DESTEK FİNANS FAKTORİNG
Anonim Şirketi


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

- Organizasyonlar, bilgi güvenliğini sağlamak için uygun güvenlik önlemlerine sahip olmalıdır.

KVKK , hiçbir istisna olmaksızın kişisel veri işleyen tüm şirketlere uygulanmakta olup tüm şirketler faaliyetlerini 7 Nisan 2018 tarihine kadar KVKK'ya uygun hale getirmekle yükümlü kılınmışlardır.

KVKK'ya istinaden Kişisel Verileri Koruma Kurumu tarafından;1 Ocak 2018 tarihinde yürürlüğe giren, Kişisel Verilerin Silinmesi, Yok Edilmesi veya Anonim Hale Getirilmesi Hakkında Yönetmelik çıkartılmıştır. Bu yönetmelik, herhangi bir yolla işlenen kişisel verilerin silinmesi, yok edilmesi veya anonim hale getirilmesine ilişkin usul ve esasları belirlemektedir. KVKK'da yer alan kişisel verilerin işleme şartlarının tamamen ortadan kalkması halinde, kişisel veri sorumlusu tarafından veya ilgili kişinin talebi üzerine silinmesi, yok edilmesi veya anonim hale getirilmesi gerekmektedir.

1 Ocak 2018 tarihinde Kişisel Verileri Koruma Kurumu tarafından Veri Sorumluları Sicili Hakkında Yönetmelik çıkartılmıştır. Bu yönetmelik, belirli veri sorumlularının, kişisel veri işlemeye başlamadan önce sicile kaydolma zorunluluğu getirmektedir. Sicile kayıt henüz hizmete açılmamış olan VERBİS üzerinden gerçekleştirilecektir.

Şirket VERBİS'e 24 Ocak 2019 tarihinde başvuru yapmış olup 29 Ocak 2019 tarihinde VERBİS sistemine kaydedilmiştir.

Şirket faaliyetleri kapsamında çalışanlarına, çalışan adaylarına, müşterilerine, Şirket yetkililerine ve iş ortaklarına ait olan kişisel verileri işlemektedir. Veri envanteri uyarınca, Şirket müşterilerine ait telefon numaralarını, IMEI numaralarını, adres bilgilerini, T.C. kimlik numaralarını, vergi kimlik numaralarını, haciz işlemleri için gerekli istihbarat bilgilerini, eğitim bilgilerini, tapu-araç gibi varlık bilgilerini, ticaret sicil bilgilerini, adli sicil bilgilerini hesap bilgilerini, kişisel sağlık bilgilerini ve eğitim bilgilerini; ayrıca, personel ve misafir görüntülerini işlemektedir. İşlenen bu veriler, işlenen verinin niteliğine göre bilgisayarda ortak klasör altında, fiziki ortamda, dosya sunucusu, loglama sunucusu, IT işlem sunucusu, yedekleme sunucusunda saklanabildiği gibi saklanmayıp imha edilebilmektedir.

Şirket KVKK, ikincil düzenlemeleri ve Kişisel Verileri Koruma Kurulu kararlarına uyum ile ilgili olarak müşterileri dahil kişisel verisini işlediği tüm ilgili kişileri işlenen kişisel verilerine ilişkin aydınlatmaktadır. Şirket tarafından, ilgili kişilerden mevzuat kapsamında alınacak açık rızalar için muvafakatname metinleri de hazırlanmıştır.

Şirket, veri gizliliğine ilişkin bir uyum sürecinden geçmiş ve faaliyetlerini kişisel verilerin korunması mevzuatına uygun hale getirmek için çeşitli adımlar atmıştır. Şirket faaliyetlerini kişisel verilerin korunması mevzuatına uygun hale getirmek için; başta Gizlilik Politikası, Kişisel Veri Aktarım Politikası, Veri Saklama ve İmha Politikası, Potansiyel Veri Güvenliği İhlali Politikası, Özel Nitelikli Kişisel Veri Yönetim Politikası olmak üzere çeşitli politika ve prosedürler oluşturmuştur. Bu kapsamda Şirket, kişisel verilerin korunması düzenlemelerine önemli açılardan uyum göstermektedir.

6.1.4.4. Bilgi Güvenliği ve Yönetim Sistemi

Şirket tarafından bilgi güvenliğinin sağlanmasına yönelik olarak, Bilgi Güvenliği Politikası, Risk Yönetimi Politikası ve Prosedürü, Bilgi Sistemleri Strateji Prosedürü, Bilgi Sistemleri Yönetimi Prosedürü gibi çeşitli politika ve prosedürler oluşturulmuştur. Bu kapsamda, Bilgi Sistemleri Tebliği uyarınca (i) Strateji ve Planlama, (ii) Altyapı Yönetimi, (iii) Ağ Yönetimi,

(iv) Hizmet Yönetimi ve (v) Uygulama Yönetimi konularında görevlendirilmek üzere bilgi işlem birimi oluşturularak bilgi işlem müdürü atanmıştır.

Bilgi Sistemleri Tebliği uyarınca faktoring şirketleri bilgi sistemlerine ilişkin bağımsız denetim gerçekleştirmekle yükümlüdür. Bu kapsamda Şirket, bilgi sistemlerinin bağımsız denetimi için KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik ile 18 Mayıs 2023 tarihinde Bağımsız Denetim Sözleşmesi imzalamıştır. Ayrıca, 20 Ağustos 2023 tarihinde bilgi güvenlik ihaleleri kontrolü hakkında iç denetim gerçekleştirilmiştir. Bu denetimler düzenli olarak gerçekleştirilmektedir.

Ayrıca Bilgi Sistemleri Tebliği uyarınca, faktoring şirketleri dışarıdan gelecek bir siber saldırıya karşı gerekli önlemleri almak ve 2 yılda bir sızma testi yaptırmakla yükümlüdür. Bu kapsamda Şirket, Mevertch Teknoloji Limited Şirketi'nden sızma testi hizmeti alınması için 6 Eylül 2023 tarihinde sözleşme akdetmiştir.

6.1.4.5. İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatına İlişkin Mevzuat

Ruhsat Yönetmeliği uyarınca, yetkili idarelerden usulüne uygun olarak işyeri açma ve çalışma ruhsatı alınması zorunludur. Bu kapsamda, yetkili idarelerden usulüne uygun olarak işyeri açma ve çalışma ruhsatı alınmadan iş yeri açılmaz ve çalıştırılmaz. İşyeri açma ve çalıştırma ruhsatı alınmadan açılan işyerleri yetkili idareler tarafından kapatılır.

Ruhsat Yönetmeliği kapsamında, gayrisihhi müesseseler dışında kalan her türlü işyeri sıhhi müessese kapsamındadır. İlgili Yönetmelik uyarınca işyeri açma ve çalışma ruhsatının verilebilmesi işyerlerinin bir takım fiziki şartları taşımaya ve kira sözleşmesi gibi bazı belgelerin başvuru sırasında ilgili mercie sunulmasına bağlıdır.

Ruhsat Yönetmeliği kapsamında Şirket'in işyeri açma ve çalışma ruhsatı bulunmakta olup söz konusu ruhsata ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

Belge	Düzenleyen Kurum	Ruhsat No	Ruhsat Tarihi
İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı	Şişli Belediyesi	S-1077/2022	26 Eylül 2022

6.1.4.6. İş Sağlığı ve Güvenliği Mevzuatı

Şirket, ayrıca sağlık ve güvenlikle ilgili birçok kanun ve yönetmeliğe tabidir. Şirket'in operasyonları hakkındaki temel mevzuat; risk değerlendirme düzenlemelerini, iş sağlığı ve güvenliği eğitimi düzenlemelerini ve iş sağlığı ve güvenliği yönetimi düzenlemelerini kapsamaktadır.

İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca işyerleri tehlike sınıflarına göre üç kategoriye ayrılır: çok tehlikeli, tehlikeli, az tehlikeli. Şirket faktoring faaliyetinde bulunmakta olup Şirket faaliyetleri "az tehlikeli" sınıfına girmektedir.

İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu uyarınca, 50 veya daha fazla çalışanın bulunduğu ve 6 aydan fazla sürekli işlerin yapıldığı işyerlerinde iş sağlığı ve güvenliği ile ilgili çalışmalarda bulunmak üzere kurul oluşturulur. Şirket, İzahname tarihi itibarıyla 50'den az çalışana sahip olduğundan ve "az tehlikeli" sınıfta faaliyet gösterdiğinden, iş güvenliği uzmanı ve iş yeri hekimi bulundurma yükümlülüğü bulunmamaktadır. Bununla birlikte Şirket, Simin İş Sağlığı ve Güvenliği Eğitim ve Danışmanlık Tic. Ltd. Şti ile 3 Mart 2022 tarihinde Ortak Sağlık Güvenlik Birimi sözleşmesi akdetmiş olup iş güvenliği uzmanı ve iş yeri hekimi bulundurmaktadır.

İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu, işverenler için sağlık ve güvenlik şartlarının genel çerçevesini çizmekte ve bu şartlara uyulmamasının sonuçlarını düzenlemektedir. İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu ve uygulama düzenlemeleri uyarınca, ilgili makamlar denetim yapabilir ve ihlal halinde para cezası uygulayabilir. Şirket geçerli iş sağlığı ve iş güvenliği düzenlemelerine önemli açılardan uyum göstermektedir.

6.1.4.7. Özel Güvenlik Mevzuat

Özel Güvenlik Kanunu uyarınca, kurum ve kuruluşlar bünyesinde özel güvenlik birimi kurulması veya güvenlik hizmetinin şirketlere gördürülmesi özel güvenlik komisyonunun kararı üzerine valinin iznine bağlıdır. Özel Güvenlik Kanunu uyarınca, özel güvenlik iznini almadan özel güvenlik görevlisi istihdam eden kişiler veya kuruluşların yöneticileri üç aydan bir yıla kadar hapis veya adli para cezası ile cezalandırılır. Şirket tarafından merkez ofisi için özel güvenlik hizmeti alınmakta olup söz konusu işyeri için İstanbul Valiliği'nden 3 Aralık 2019 tarihli ve 2019/2880 sayılı özel güvenlik izni alınmıştır.

Özel hukuk tüzel kişileri ve özel güvenlik şirketleri, istihdam ettikleri özel güvenlik görevlilerinin üçüncü kişilere verecekleri zararların tazmini amacıyla özel güvenlik mali sorumluluk sigortası yaptırmak zorundadır. Şirket'e özel güvenlik hizmeti sağlayan 3 özel güvenlik görevlisi için özel güvenlik zorunlu sigorta poliçeleri yaptırılmıştır. Söz konusu poliçelerden ikisinin geçerlilik tarihi 16 Mayıs 2024'te sona ermektedir. Birinin ise geçerlilik tarihi 25 Aralık 2023 tarihinde sona ermekte olup işbu poliçe yenilenecektir.

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

Şirket, Destek Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş. unvanı ile 18 Temmuz 1996 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne tescil edilerek kurulmuştur. Şirket unvanı 2012 yılında Destek Faktoring Anonim Şirketi olarak, 2021 yılında ise Destek Finans Faktoring Anonim Şirketi olarak değişmiştir.

Şirket'in kuruluşundan bu yana yaptığı sermaye artırımlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

Sermaye Artırımı Öncesi (TL)	Sermaye Artırımı Sonrası (TL)	Tescil Tarihi	TTSG Tarihi	TTSG Sayısı
75.000	-	18 Temmuz 1996	24 Temmuz 1996	4087
75.000	150.000	14 Temmuz 1997	18 Temmuz 1997	4335
150.000	1.000.000	12 Temmuz 2001	17 Temmuz 2001	5340
1.000.000	3.000.000	23 Temmuz 2002	26 Temmuz 2002	5600
3.000.000	3.748.000	11 Ekim 2002	16 Ekim 2002	5657
3.748.000	4.200.000	16 Aralık 2002	19 Aralık 2002	5700
4.200.000	10.000.000	21 Nisan 2005	28 Nisan 2005	6292
10.000.000	40.000.000	7 Haziran 2011	13 Haziran 2011	7835
40.000.000	50.000.000	28 Nisan 2020	30 Nisan 2020	10069
50.000.000	190.000.000	23 Haziran 2022	23 Haziran 2022	10605
190.000.000	250.000.000	27 Mart 2023	27 Mart 2023	10798

Destek Faktoring, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 5 Haziran 2008 tarih ve

2640 sayılı Kararı ile Faaliyet İzin Belgesi almıştır.

2012 yılında kredi derecelendirme kuruluşu olan JCR Avrasya Derecelendirme'den ilk derecelendirme notu olan "A" (Pozitif) Uzun Vadeli Ulusal Derecelendirme Notu alınmış ve akabinde ilk tahvil ve bono ihracı gerçekleştirilmiştir.

2016 yılında kredi derecelendirme kuruluşu olan Fitch Ratings'ten ilk "A+" Uzun Vadeli Ulusal Derecelendirme Notu alınmıştır.

Destek Faktoring'in 9 Şubat 2017 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında, Destek Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nde sahip olduğu 24.830.069,40 TL net mukayyet değerli iştirak paylarının kısmi bölünme yoluyla Destek Holding (Eski unvanı: Klan Yatırım Holding Anonim Şirketi)'ne devrolmasına karar verilmiştir. Söz konusu kısmi bölünme işlemine ilişkin olağanüstü genel kurul toplantısı tutanağı 16 Şubat 2017 tarihli ve 9265 sayılı TTSG'de yayınlanmıştır.

Destek Faktoring, SPK ve ikincil mevzuatlara göre ve SPK'nin 11 Ekim 2021 tarih ve E-29833736-110.03.03-11644 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirketin bağlı ortaklığı Destek Yatırım Bankası A.Ş., BDDK'nın 4 Şubat 2021 tarih ve 9412 sayılı kararı ile kuruluş izni almıştır. Destek Finans Faktoring A.Ş.'nin %99.99 pay oranı ile ortağı olduğu bağlı ortaklığı, 300 Milyon TL sermaye ile kurularak 12 Temmuz 2021 tarihinde tescil olmuş ve 13 Temmuz 2021 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir. Destek Yatırım Bankası A.Ş. BDDK'nın 6 Ocak 2022 tarih ve 10024 sayılı kararı ile faaliyet izni almıştır. Destek Yatırım Bankası A.Ş., 25 Şubat 2022 tarihinde faaliyetlerine başlamış olup, 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nda yer alan sınıflamaya göre "Kalkınma ve Yatırım Bankası" olacak ve mevduat kabul etme yetkisi bulunmamaktadır.

Destek Yatırım Bankası, TTSG'de 23 Haziran 2023 tarihli ve 10858 sayılı nüshasında ilan edildiği şekilde sermayesini, sermaye artırımını yolu ile 350.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Çıkarılan 50.000.000 TL'nin tamamı ortaklar tarafından nakden taahhüt edilmiştir. Sermaye artırımını sonrası Destek Faktoring'in pay sahipliği tutarı 349.999.996 TL olmuştur.

2023 yılında ise SAHA'dan "A+" Uzun Vadeli Ulusal Derecelendirme Notu alınmıştır.

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.


6.2. Yatırımlar:


6.2.1. İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

Yoktur.

6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Yoktur.


DESTEK FİNANS FAKTORİNG
Anonim Şirketi


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Yoktur.

6.2.4. İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

Şirket'in başlıca kuruluş amacı; Türkiye'deki finans hizmetleri ve buna ilişkin faaliyetleri düzenleyen mevzuata riayet etmek, münhasıran bankalar, sigorta şirketleri, finansal kiralama şirketleri ve benzeri kuruluşlar tarafından yapılması öngörülen hizmetleri yapmamak, Faktoring Kanunu'na aykırılık teşkil etmemek üzere yurt içi ve yurt dışı mal alımı satımı veya hizmet arzı ile uğraşan işletmelerin bu satışları dolayısıyla doğmuş ve doğacak her çeşit faturalı alacaklarının alımı, satımı, temellük edilerek tahsili ve başkalarına temliki, bu alacaklara karşılık peşin ödemelerde bulunarak finansal kolaylıklar sağlanması gibi her türlü faktoring, hizmetlerinin gerçekleştirilmesi ile konuya ilişkin her türlü danışmanlık, organizasyon ve muhasebe hizmetleri verilmesi işlemlerini, ulusal ve uluslar arası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak yapmaktır.

Esas Sözleşme'de yer alan başlıca faaliyet konuları aşağıda sıralanmaktadır:

- Yurt içi ve yurt dışındaki alacak haklarını satın almak ve iskonto etmek, bu haklarla ilgili olarak hesap tutmak, tahsilat ve diğer ilgili hizmetleri vermek;
- Bu hakların alış bedelleri tutarında fon temin etmek;
- Amaç ve konusuyla ilgili organizasyonlar oluşturmak, danışmanlık hizmetleri vermek, fizibilite çalışmaları yapmak ve istihbarat faaliyetlerinde bulunmak;
- Benzer iş kolunda çalışan yabancı kuruluşlar ile muhabirlik ilişkisine girmek, bu kuruluşların yurt içinde ve yurt dışında aracılığını yapmak;
- Şirket'in amaç ve konusunun gerçekleştirilmesi için kurulacak organizasyon ve servislerde çalıştırılacak elemanları yurt içinde ve yurt dışında yetiştirmek bu amaçla kurslar, seminerler ve eğitim programları düzenlemek;
- Kamunun aydınlatılmasını teminen sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gerekli özel durum açıklamalarını ve ilgili mevzuatın gerektirdiği işlemleri yapmak kaydıyla, Şirket'in amaç ve konusu ile ilgili olarak yurt içinden ve yurt dışından her türlü taşınır ve taşınmaz (gemi dâhil) satın almak, bunları kısmen veya tamamen satmak veya finansal kiralama kapsamında olmamak kaydıyla kiraya vermek veya kiralamak;

- Sermaye piyasası mevzuatının örtülü kazanç aktarımına ilişkin hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Şirket'in amaç ve konusu ile ilgili olarak yurt içinde ve yurt dışında kurulmuş şirket veya müesseselere iştirak etmek, kurulacak şirketlere ortak olmak;
- Şirket'in amaç ve konusuna ilişkin olarak her çeşit sözleşmeleri yapmak, bu amaçla özel kuruluşlar veya resmi makam ve mercilerle temasa geçmek, gereken anlaşma ve sözleşmeleri akdetmek;
- Sermaye piyasası mevzuatında belirlenen esaslara ve sınırlamalara uymak, kamunun aydınlatılmasını teminen sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde gerekli özel durum açıklamalarını ve mevzuatın gerektirdiği işlemleri yapmak kaydıyla, Şirket'in amaç ve konusunu gerçekleştirmek amacıyla her çeşit taşınır ve taşınmazlar (gemi dâhil) üzerinde aynı haklar tesis etmek, rehin, ticari işletme rehni ve ipotek almak, vermek veya fek etmek, şirketin amacı ve konusu ile ilgili Faktoring Kanunu'nun 9. maddesinde belirlenen esaslar çerçevesinde üçüncü kişiler lehine kefalet vermek, kefalet sözleşmeleri akdetmek, her çeşit borçlandırıcı veya tasarrufi işlemler yapmak;
- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), SPK ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinin izin vermiş olduğu her türlü sermaye piyasası aracını ihraç etmek;
- Şirket amaç ve konusuna giren faaliyetlerle ilgili olarak ve bunları gerçekleştirebilmek amacıyla Faktoring Kanunu'na aykırı olmamak kaydıyla yerli, yabancı bankalar ile sair kredi müesseselerinden her türlü kısa, orta ve uzun vadeli krediler almak, karşılığında teminat vermek, mal varlığına dahil menkul ve gayrimenkuller üzerinde rehin ve ipotek tesis etmek, Şirket işleri için teminat ipoteği almak ve teminat ipoteği vermek (Şirket'in kendi adına ve 3. kişiler lehine, garanti, kefalet, teminat vermesi veya ipotek dahil rehin hakkı tesis etmesi hususlarında sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde belirlenen esaslara uyulur);
- Ticaret Bakanlığı ("Bakanlık"), Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu ("BDDK")'ndan uygun görüş ve gerekiyorsa diğer kamu otoritelerinden gerekli izinleri almak, gerekli işlemleri yerine getirmek koşuluyla yabancıları ortak olarak almak ve/veya yabancılarla ortaklık kurmak; ve
- SPK'nun örtülü kazanç aktarımı düzenlemelerine aykırılık teşkil etmemek ve gerekli özel durum açıklamalarını yapmak ve yıl içinde yapılan bağışları Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunmak koşuluyla sosyal amaçlı kurulmuş olan vakıflara, derneklere, üniversitelere ve benzeri kuruluşlara SPK ve BDDK tarafından belirlenen esaslar dahilinde yardım ve bağışta bulunmak. Yapılacak bağışların üst sınırı Genel Kurul tarafından belirlenir, bu sınırı aşan tutarda bağış yapılamaz ve yapılan bağışlar dağıtılabılır kar matrahına eklenir. SPK yapılacak bağış miktarına üst sınır getirme yetkisine sahiptir.

7.1.1. İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Destek Faktoring yurt içi ve yurt dışı mal alımı satımı veya hizmet arzı ile uğraşan işletmelerin bu satışları dolayısıyla doğmuş ve doğacak her çeşit faturalı alacaklarının devralınması

suretiyle bu işletmelere finansman sağlanması amacıyla 18 Temmuz 1996 tarihinde kurulmuş olup sektörde 25 yılı aşan deneyimi ile sektöründe önde gelen bir şirkettir. 10 Ekim 2006 tarihinde yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik ile BDDK faktoring sektörünün düzenleyici otoritesi olarak belirlenmiş ve faktoring şirketlerine BDDK'dan faaliyet izni alma zorunluluğu getirilmiştir. Destek Faktoring, BDDK'nın 5 Haziran 2008 tarih ve 2640 sayılı Kararı ile faktoring şirketi olarak faaliyet göstermek üzere "Faaliyet İzin Belgesi" almıştır. Şirket 2013'te kurulan Finansal Kurumlar Birliği üyesidir.

Şirket'in faaliyet konusu, firmaların yurt içi ve yurt dışı ticari mal ve hizmet alış ve satışlarından doğmuş ve/veya doğacak olan her türlü fatura ve/veya fatura benzeri belgelerle tevsih edilebilir alacakların temellükü, bu alacaklara ilişkin satıcılara peşin ödeme yapılması ile finansman sağlanması, garanti verilmesi, tahsilata aracılık edilmesi gibi her türlü faktoring işlemlerinin yapılmasıdır.

Şirket 250 üzeri çalışanı ve 500 milyon TL üzeri cirosu olan kurumsal ve cirosu 100 milyon TL ile 500 milyon TL arasında olan ticari segmentte yer alan müşterileri hedeflemektedir ve portföyünü büyütmek için yerinde müşteri ziyaretleri ve online kanalları kullanmaktadır. Şirket mikrokredi ölçeğinde büyüme stratejisi izlememekte olup merkezi yönetim bazlı bir pazarlama stratejisi izlemektedir. Toplam faktoring alacaklarının büyük çoğunluğu kurumsal ve ticari segmentteki müşterilerden olan alacaklardan oluşmaktadır. Şirketin hedef müşteri kitlesi İSO 500 ve İSO 2.500, Capital 500/1000, Anadolu 500 listelerinde yer alan müşterilerden oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllık dönemlere ve 30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemlere ilişkin esas faaliyet gelirleri, sadece faktoring gelirlerinden oluşmuştur ve bunun detaylı kırılımı aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

Esas Faaliyet Gelirleri	31.Ara						30.Eyl			
	2020		2021		2022		2022		2023	
	(Bin TL)	%	(Bin TL)	%	(Bin TL)	%	(Bin TL)	%	(Bin TL)	%
Faktoring Alacaklarından Alınan faizler	176.379	92,30	323.412	93,24	825.991	96,16	525.225	95,97	998.364	75,95
İskontolu	135.007	70,60	258.094	74,41	627.102	73,01	417.351	76,26	687.264	52,28
Diğer	41.372	21,60	65.318	18,83	198.889	23,15	107.874	19,71	311.100	23,67
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	14.774	7,70	23.440	6,76	32.964	3,84	22.064	4,03	316.213	24,05
İskontolu	14.279	7,50	22.844	6,59	31.975	3,72	21.334	3,90	227.438	17,30
Diğer	495	0,30	596	0,17	989	0,12	730	0,13	88.775	6,75
Toplam	191.153	100	346.852	100	858.955	100	547.289	100	1.314.577	100

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

Faaliyetler

Şirket yurt içinde ağırlıklı olarak hizmet ve sanayi sektörlerinde faaliyet gösteren işletmelerin faaliyetleri kapsamında doğmuş ve doğacak alacaklarını devralarak bu alacakların tahsilini üstlenmekte, bu alacaklara karşılık peşin ödemelerde bulunarak söz konusu işletmelere finansman ya da garanti ve tahsilat hizmetleri sağlamaktadır.

Finansman Hizmetleri: Mal ve hizmet satışı faaliyetinde bulunan işletmelerin vadeli faturalı ticari alacaklarını faktoring şirketine devretmesi karşılığında, bu işletmelere ilgili alacakların ödeme vadesini beklemeden ödenmesi suretiyle finansman sağlanmasını ifade eder. Faktoring

firmaları, vadeli satış yapmış şirketlerin faturalı alacaklarını iskontolu olarak devralırlar ve vadesi geldiğinde alacağı kendileri tahsil ederler.

Tahsilat Hizmetleri: Müşteri alacaklarının faktoring şirketlerine temlik edilmesi üzerine alacak hesaplarının kayıtlarının tutulması ve tahsilat işlemlerinin faktoring şirketi aracılığıyla yapılmasını ifade eder. Böylece faktoring şirketi müşterilerinin alacak yönetimini üstlenmiş olur.

Garanti Hizmetleri: Müşteriler tarafından devredilen alacakların ödenmemesi riskinin faktoring şirketi tarafından üstlenilmesini ifade eder. Böylelikle müşteriler, mal satışı veya hizmet arzı sundukları borçlularının borçlarını aciz, iflas vb. nedenlerle ödeyemeyecek duruma gelmesi ihtimaline karşı kendilerini korumaya almış olurlar.

Factoring hizmetleri genel olarak aşağıdaki şekilde sınıflandırılmaktadır:

- **Yurt İçi Faktoring İşlemleri:** Yurt içi faktoring işlemlerinde, alıcı, satıcı ve faktoring şirketi aynı ülkede faaliyet gösterir.
- **Yurt Dışı Faktoring İşlemleri:**
 - **İhracat Faktoringi:** Yurt dışına yapılan satışlardan doğan alacakların faktoring şirketi tarafından devralınmasıdır.
 - **İthalat Faktoringi:** Yurt dışından yapılan alımlar için faktoring şirketinin alıcıya vermiş olduğu garanti hizmetidir.
- **Dönülemez Faktoring İşlemleri:** Alacağın ödenmeme riskinin faktoring şirketi tarafından üstlenildiği hizmetlerdir.
- **Dönülebilir Faktoring İşlemleri:** Alacağın ödenmeme riskinin faktoring şirketi tarafından üstlenilmediği hizmetlerdir.
- **İhracat akreditif temliki:** Vadeli ihracat akreditiflerinde, akreditif alacaklarının temliki karşılığında, yüklemesi yapılmış olması kaydıyla, ihracatçıya finansman hizmeti sunulmasıdır.

Aşağıdaki tabloda faktoring işlemlerinin işleyişine ilişkin bir örnek sunulmuştur:



Faktoring iç ve dış ticaret işlemlerine uygulanan ve özellikle kısa vadeli mal satışlarında başvurulan bir finansman yöntemidir.

Ticaret işlemlerinde, alacakların tahsilatına yönelik olarak verilen hizmetlerin bütünü olarak tanımlanan faktoring, vadeli satış yapan firmaların, her türlü mal ve hizmet satışından doğan kısa vadeli ticari alacak haklarının, faktoring şirketleri tarafından devralınması yöntemidir.

Faktoring şirketi, devraldığı alacakların muhasebesinin tutulması, borçluya ihtarda bulunulması, alacağın tahsili ve gereğinde cebri icra yoluyla elde edilmesi gibi hizmetleri de üstlenir.

Faktoring’de iki seçenek vardır; (i) dönülebilir faktoringde şirketin ilgili müşteriye, çekin cirantalarına ve çekin keşidecisine karşı rücu hakkı vardır, (ii) dönülemez faktoringde ise Şirket’in sadece çekin ciranta(lar)sına ve keşidecisine karşı rücu hakkı vardır.

Şirket’in gerçekleştirmiş olduğu faktoring işlemlerinin tamamına yakını kabili rücu işlemlerden oluşmaktadır. Bu durumda, Destek Faktoring’in faktoring alacağına ilişkin ilgili sözleşmesi kapsamında müşterisine, çekler ile ilgili, yasal olarak çekin keşidecisine, ciranta(lar)sına ve son ciranta olması nedeniyle yine müşterisine karşı rücu hakkı vardır.

Şirket’in yoğunluklu olarak hizmet verdiği faktoring işlemleri iskontolu faktoring işlemleridir. Şirket’in bu işlemlerden elde ettiği gelir, bu ödemeler için yapılan kesinti ve komisyon ve benzeri ücretlerden elde edilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllık dönemlere ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ilişkin faktoring alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

	31 Aralık						30 Eylül	
	2020		2021		2022		2023	
	(Bin TL)	%	(Bin TL)	%	(Bin TL)	%	(Bin TL)	%
1 aya kadar	139.833	9,66	64.209	3,56	1.103.486	25,75	1.984.224	33,07
1-3 ay	687.107	47,47	969.641	53,78	1.361.953	31,79	2.520.178	42,00
3 ay-12 ay	611.032	42,21	734.098	40,72	1.806.320	42,16	1.477.260	24,62
1 yıl ve üzeri	9.594	0,66	34.985	1,94	12.984	0,30	18.586	0,31
Toplam Faktoring Alacakları	1.447.566	100	1.802.933	100	4.284.743	100	6.000.248	100

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

30 Eylül 2023 itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarının, vadesine kadar kalan gün sayısının ağırlıklı ortalaması 75 gündür.

Şirket'in Faktoring Alacakları, Takipteki Alacaklar ve Özel Karşılıklar (-) kalemlerinin toplamından oluşan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar (Net) kaleminin 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllık dönemlere ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ilişkin sektör bazında dağılımı aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Bin TL	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Finansal aracılık	107.132	256.978	1.112.822	1.558.174
Diğer metal dışı madenler sanayi	67.385	1.367	517.681	1.035.470
Tekstil ve tekstil ürünleri sanayi	214.652	113.959	752.491	968.944
İnşaat*	425.626	543.124	439.960	532.611
Başka yerlerde sınıflandırılmamış imalat sanayi	144.944	152.655	12.573	491.313
Kağıt hammadde ve kağıt ürünleri	32.473	87.825	85.824	315.610
Diğer toplumsal sosyal ve kişisel hizmetler	179.272	256.131	104.731	260.362
Kauçuk ve plastik ürünleri sanayi	86.418	89.112	83.819	253.170
Emlak komisyon, kiralama ve işletmecilik faaliyetleri	66.898	31.806	72.615	185.358
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi basım sanayi	16.971	102.200	135.502	121.263
Toptan ve perakende ticaret motorlu araçlar servis hizmetleri	21.694	8.585	306.257	64.305
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	44.469	30.392	289.603	16.287
Ağaç ve ağaç ürünleri sanayi	30.953	8.526	10.066	7.788
Diğer	32.525	123.721	537.883	221.907
Toplam	1.471.412	1.806.381	4.461.827	6.032.562

*İnşaat sektöründe yer alan müşteriler gayrimenkul yap-sat şirketleri olmayıp inşaat sanayiine yönelik üretim yapan seramik, granit gibi alt sektör şirketleridir.

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

Bin TL	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.447.369	1.802.933	4.284.735	6.000.173
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	197	-	8	75
Değer düşüklüğüne uğramış	49.978	21.240	8.916	9.353
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	-26.132	-17.792	-8.703	-8.687
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklar	-	-	176.871	31.648
Toplam	1.471.412	1.806.381	4.461.827	6.032.562

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

DESTEK FİNANS FAKTORİNG
Anonim Şirketi

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllık dönemlere ve 30 Eylül 2022 tarihlerinde sona eren yıllık dönemlere ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ilişkin Şirket'in ilk 10 müşterisinin faktoring alacaklarının toplam faktoring alacakları içindeki payı aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Yüzde (%)	31 Aralık			30 Eylül	
	2020	2021	2022	2022	2023
Toplam Faktoring Alacakları İçinde İlk 10 Müşteri Payı	55,41	46,40	45,50	44,56	48,66

Şirket'in işlem hacmi göstergesi olan faktoring cirosu dönemler itibarıyla temlik alınan alacakların toplamıdır. Bir başka deyişle müşterilerin Şirket'e temlik ettiği faturaların toplamıdır. Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllık dönemlere ve 30 Eylül 2022 ve 2023 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemlere ilişkin faktoring cirosunun seyri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

(bin TL)	31 Aralık			30 Eylül	
	2020	2021	2022	2022	2023
Faktoring Cirosu	2.867.486	4.070.678	9.261.961	5.683.643	9.020.072

Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllık dönemlere ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ilişkin faktoring cirosu içerisinde en büyük hacimde işlem gerçekleştirdiği ilk 10 müşteri sıralaması aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir:

2020			
MÜŞTERİ	İŞLEM TUTARI	ORAN	SEKTÖR
	(Bin TL)	(%)	
1	257.251	9	Diğer Hizmetler
2	207.877	7	İnşaat
3	202.488	7	İnşaat
4	122.111	4	Plastik Ürünleri Üretimi
5	121.870	4	Faktoring Şirketleri
6	90.000	3	Tekstil Sanayi
7	76.270	3	Tekstil Sanayi
8	70.718	2	Enerji Üretmeyen Maden
9	66.999	2	Tekstil Sanayi
10	62.479	2	Faktoring Şirketleri
İlk 10 Müşteri Toplamı	1.278.063		
Toplam Faktoring Cirosu	2.867.486		

2021			
MÜŞTERİ	İŞLEM TUTARI	ORAN	SEKTÖR
	(Bin TL)	(%)	
1	334.506	8	İmalat Sanayi
2	242.971	6	Finansal Aracılık
3	225.405	6	Diğer Toplumsal Sosyal Ve Kişisel Hizmetler
4	178.064	4	İmalat Sanayi
5	156.815	4	Finansal Aracılık
6	133.166	3	İmalat Sanayi
7	114.000	3	İnşaat
8	108.942	3	Finansal Aracılık
9	100.000	2	Diğer Toplumsal Sosyal Ve Kişisel Hizmetler
10	90.000	2	İmalat Sanayi
İlk 10 Müşteri Toplamı	1.683.869		
Toplam Faktoring Cirosu	4.070.678		

2022			
MÜŞTERİ	İŞLEM TUTARI	ORAN	SEKTÖR
	(Bin TL)	(%)	
1	721.022	8	Finansal Aracılık
2	471.575	5	İmalat Sanayi
3	388.207	4	Finansal Aracılık
4	361.923	4	İmalat Sanayi
5	352.507	4	İmalat Sanayi
6	334.516	4	Finansal Aracılık
7	319.754	3	İmalat Sanayi
8	304.089	3	İmalat Sanayi
9	297.650	3	İmalat Sanayi
10	296.047	3	İmalat Sanayi
İlk 10 Müşteri Toplamı	3.847.289		
Toplam Faktoring Cirosu	9.261.961		

2023/09			
MÜŞTERİ	İŞLEM TUTARI	ORAN	SEKTÖR
	(Bin TL)	(%)	
1	655,996	7	İmalat Sanayi
2	592,550	7	Finansal Aracılık
3	589,380	7	İmalat Sanayi
4	550,959	6	Finansal Aracılık
5	422,004	5	Finansal Aracılık
6	413,854	5	İmalat Sanayi
7	330,794	4	Finansal Aracılık
8	330,736	4	Finansal Aracılık
9	319,058	4	Finansal Aracılık
10	292,201	3	İmalat Sanayi
İlk 10 Müşteri Toplamı	4,497,531		
Toplam Faktoring Cirosu	9,020,072		

Kaynak: Şirket

Pazarlama ve Satış Faaliyetleri

Şirket'in herhangi bir şubesi olmadığından pazarlama faaliyetleri merkez adresinden yürütülmektedir.

Pazarlama faaliyetleri Yönetim Kurulu tarafından yetkilendirilmiş olan Kredi Komitesi'nce önceden belirlenmiş olan kredi kullandırım koşullarına uygun olarak sürdürülmektedir. Şirket tüm pazarlama organizasyonunu etkin kredi risk prensipleri çerçevesinde yürütmektedir. Kredi pazarlama ekibi potansiyel nitelikteki hedef müşterilere ulaşmak için modern pazarlama tekniklerinden yararlanarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket'in ana pazarlama stratejisi imalat sanayiinde yer alan daha fazla sayıda kurumsal ve ticari firmaya ulaşmak ve portföyüne katmaktır.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in toplam aktif müşteri sayısı 189 olup müşterilerin %20'si, İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar'ının ise %85'i yıllık cirosu 125 milyon TL ve üzeri olan kurumsal müşteri segmentinde yer almaktadır.

(bin TL)	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)			
	2020	2021	2022	2023/09
Kurumsal	1.264.528	1.544.654	4.241.117	5.693.562
Ticari	127.922	206.160	141.645	245.681
KOBİ	78.962	55.567	79.065	93.319
Toplam	1.471.412	1.806.381	4.461.827	6.032.562

Kaynak: Şirket

DESTEK FİNANS FAKTÖRİNİ
Anonim Şirketi

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

	Müşteri Sayısı			
	2020	2021	2022	2023/09
Kurumsal	77	69	80	68
Ticari	132	124	67	55
KOBİ	190	100	73	66
Toplam	399	293	220	189

Kaynak: Şirket

Kredi Riski Yönetimi

Şirket'in tüm müşteri portföyünün kredi ve risk süreci Şirket'in kredi tahsis, risk izleme ve kredi pazarlama ekipleri tarafından yönetilmektedir.

Yönetim Kurulu, factoring işlemleri yapmak üzere Kredi Komitesi'ni yetkilendirmiştir. Kredi Komitesi tarafından her müşteri için ayrı ayrı kredi limiti ve kullandırım şartları belirlenmekte olup yalnızca bu kapsamda factoring işlemi yapılabilmektedir.

Kredi risk yönetiminde tahsis öncesi ve sonrası çeşitli yöntemler geliştirilmiş olup kredi riski sürekli takip edilmektedir. Kredi tahsis şartlarına uymayan firmalar ile kredi ilişkisi oluşturulmamaktadır. Talep edilen tüm kredi teklifleri Kredi Komitesince değerlendirilmektedir. Düzenli olarak toplanan Kredi Komitesi tarafından yapılan kredi değerlendirmelerinin ardından limit tahsisi onaylanmış firmalar ile kredi ilişkisine girilmektedir. Limit çalışması tamamlanmış olan firma ile yürürlükteki mevzuata uygun olarak fatura ve/veya fatura yerine geçen belgelerin temlik suretiyle factoring işlemleri yapılmaktadır.

Şirket factoring işlemlerinin takiplerinin değerlendirilme sürecinde müşteri değerlendirmesinin yanı sıra, kapsamlı bir değerlendirme gerçekleştirebilmek amacıyla alacağın ödenmesinde kullanılacak olan çekin keşidecisi ve varsa cirantalarını da değerlendirmektedir. Aynı zamanda belli bir tutar üzerindeki kredi limitlerine ilişkin kararlar, Şirket'in Kredi Komitesi tarafından alınmaktadır.

Şirket'in kredi riski politikaları uyarınca, herhangi bir müşterideki toplam risk yoğunlaşması, Şirket'in toplam alacaklarının %10'unu veya özkaynak toplamının %30'unu aşmamaktadır. Aynı zamanda tek bir fatura borçlusundaki toplam risk yoğunlaşması Şirket'in özkaynaklarının %5'ini aşmamaktadır. Bunlara ilave olarak factoring alacaklarının tahsilatı için alınan çeklerin ortalama çek büyüklüğünün 20.000 TL'yi aşmaması için dağınık çekli factoring işlemleri kabul edilmektedir.

Çalışanlar

Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla toplam 48 çalışanı bulunmaktadır. Şirket'in kadın çalışan sayısı 23 olup toplam çalışanların %48'si kadındır. Şirket çalışanlarının 40'ı en az 10 yıl ve üzeri tecrübeye sahip olup 34 çalışan lisans/yükseklisans seviyesinde eğitim görmüştür.

Şirket'in üst yönetim ekibi Şirket'te ortalama 14 kıdem yılına sahip olup bankacılık ve finans sektörlerinde 10 yılın üzerinde tecrübeye sahiptir.

Bilgi Teknolojileri Altyapısı

Şirket bilgi sistemleri altyapısı İstanbul ve Ankara lokasyonlarında tutulmaktadır. Tüm sunucu ve network mimarisi yedekli yapıda oluşturulmuştur. Bu sistemler yatay veya dikeyde

büyümeye olanak sağlayan bir yapıya sahiptir. Bilgi güvenliği açısından kullanılan uygulama seti ile kontrol noktaları en iyi uygulama pratiklerine göre kurgulanmıştır ve ulusal/uluslararası standartlara uygundur. Test ve canlı sistemler birbirlerinden mantıksal olarak ayrılmıştır. İş sürekliliği için gerekli altyapı sağlanmış, son 5 yılda planlı kesintiler dışında bilgi sistemlerinde aksaklık yaşanmamıştır. Yıllık olarak yedekten dönüş ve olağanüstü durum merkezine geçiş testleri yapılmaktadır.

7.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

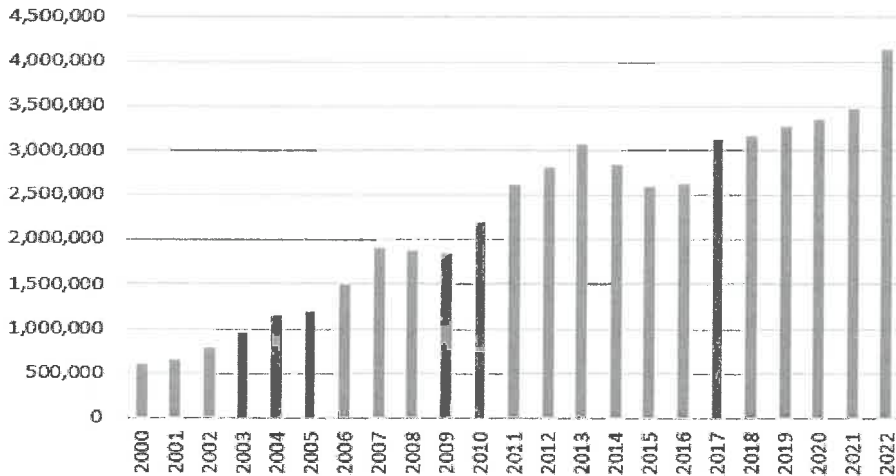
7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Dünyada Faktoring Sektörü

Dünyada faktoring sektörü 2000’li yıllarda hızlı bir büyüme trendine girmiş ve 2022 yılı faktoring cirosu 4.139.657 milyon ABD Doları’na ulaşmıştır. Küresel ölçekte toplam faktoring cirosunun %68’i Avrupa kıtasında oluşmakta olup Türkiye bu cironun %0,9’unu temsil etmektedir (Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği, Faktoring Sektör Raporları/Dünya Faktoring Verileri 2022).

Sektörün işlem hacmi göstergesi olan faktoring cirosu dönemler itibarıyla temlik alınan alacakların toplamıdır. Bir başka deyişle müşterilerin faktoring şirketlerine temlik ettiği faturaların toplamıdır.

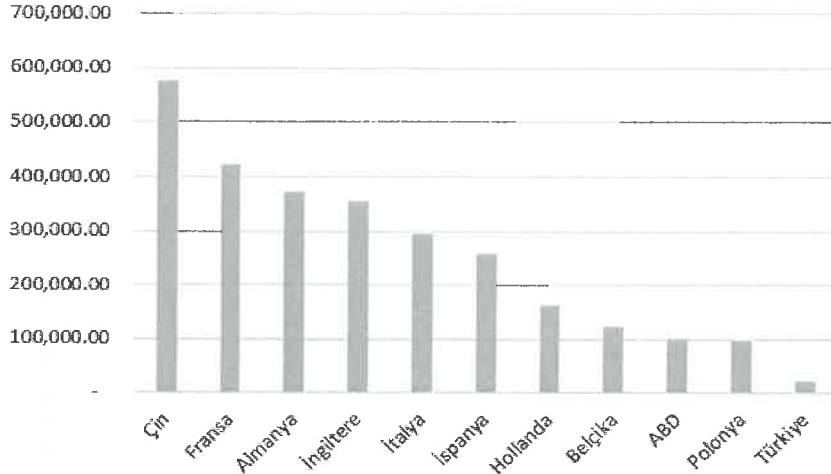
Dünyada Faktoring Sektörünün Ciro Gelişimi (Milyon ABD Doları)



Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği, Faktoring Sektör Raporları/Dünya Faktoring Verileri 2022

Dünya’da faktoring sektörü cirosu büyüklükleri incelendiğinde 2022 yılında ilk sırada 576 milyar Avro ile Çin yer almaktadır. Faktoring cirosu sıralamasında Çin’i Fransa, Almanya, İngiltere gibi gelişmiş Avrupa ülkeleri takip etmektedir. Türkiye ise 2022 yılında Dünya sıralamasında 24 milyar Avro faktoring cirosu ile 29. sırada yer almaktadır.

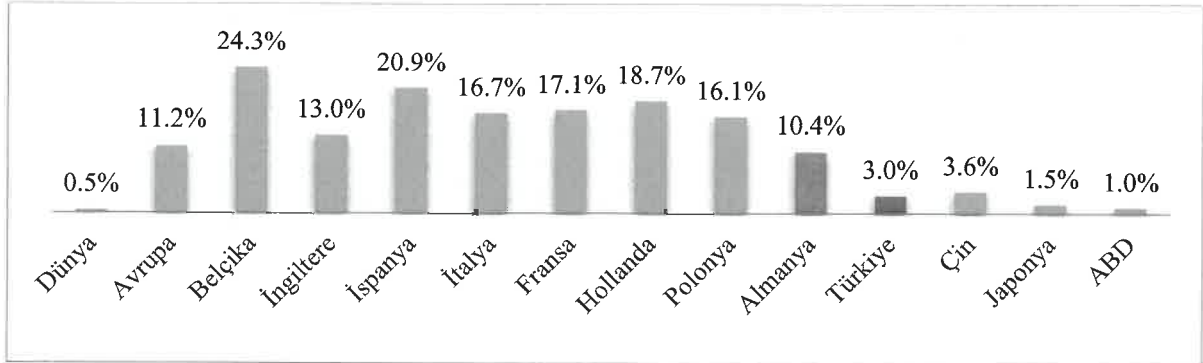
Ülke Bazında Faktoring Sektörünün Ciro Gelişimi (Milyon ABD Doları)



Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği, Faktoring Sektör Raporları/Dünya Faktoring Verileri 2022

Aşağıdaki tabloda yer aldığı üzere 2022 yılında Türkiye’de oluşan toplam faktoring cirosu/GSMH oranı dünyadaki orana yakın olarak %3,0 olmakla birlikte henüz gelişmiş ülkelerin seviyesinde değildir. (Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği, Faktoring Sektör Raporları/Dünya Faktoring Verileri 2022). Bu durumun Türkiye’nin önümüzdeki dönemde faktoring sektörü açısından büyüme potansiyelini ifade ettiği düşünülmektedir.

2022 Yılı Faktoring Ciro / GSMH



Türkiye’de Faktoring Sektörü

Türkiye’de faktoring hizmeti, 1988 yılında ihracatı desteklemek amacıyla bankalar tarafından uygulamaya konulmuştur. Öncesinde Bankacılık Kanunu hükümlerine tâbi olan faktoring sektörü, Aralık 2012’den beri Faktoring Kanunu hükümlerine tâbidir. Faktoring Kanunu’nun amacı finansal kuruluş olarak faaliyet gösteren finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketlerinin kuruluş ve çalışma esasları ile finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansmanı sözleşmelerine ilişkin usul ve esasları düzenlemektir.

Türkiye’de Eylül 2023 itibarıyla 49 adet faktoring şirketi faaliyet göstermektedir (Kaynak: BDDK).

Aşağıdaki tabloda yer aldığı üzere sektörün aktif büyüklüğü 2022 mali yılı sonuna göre %33,9 oranında artarak 30 Eylül 2023 itibarıyla 181,6 milyar TL olmuştur. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sektördeki takipteki alacak oranı %1,4, ortalama aktif kârlılığı oranı ise %6,8’dir.

Sektörün net kârı 2022 yılında 5,2 milyar TL'ye çıkarak 2021 yılına kıyasla %185,6 artmıştır. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sektörün net kârı 10,5 milyar TL'dir (Kaynak: BDDK, <http://www.bddk.org.tr/BultenAylıkBdmk/tr/Gosterim/Factoring>).

Eylül 2023 itibarıyla sektörde faktoring müşteri adedi 68.209'dur. Sektörde faaliyet gösteren 49 faktoring şirketinin toplam şube adedi 362 olup bu şirketlerde toplam 3.936 personel görev yapmaktadır. (Kaynak: <http://www.bddk.org.tr/BultenAylıkBdmk/tr/Gosterim/Factoring>).

Milyar TL	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023 Eylül	2013-2022 YBBO
Factoring Alacakları	20,1	24,7	25	31	41,6	31,4	34	44,6	59,5	127,2	164,8	23%
Toplam Aktifler	21,8	26,5	26,7	33,1	43,7	34,6	37	48	64,9	135,6	181,6	23%
Özkaynaklar	4	4,4	4,6	5,1	5,8	6,8	8,1	8,9	10,8	16,5	30,5	17%
Factoring Ciro	93,8	116	119,7	122,8	145	146,7	129,9	148,5	199,5	259,1	-	12%
Net Kâr	0,5	0,6	0,4	0,7	0,9	1,3	1,4	1	1,8	5,2	10,5	30%
Şirket Sayısı	76	76	66	62	61	58	56	55	54	49	49	-5%
Müşteri Sayısı	87.624	93.327	95.416	98.908	109.658	92.422	83.636	74.414	80.373	73.931	68.209	-2%

Kaynak: BDDK

Rasyolar	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023 Eylül
Factoring Alac./Özk. (x)	5,0x	5,6x	5,4x	6,1x	7,2x	4,6x	4,2x	5,0x	4,8x	7,7x	5,5x
Özk./Toplam Aktifler	18,4%	16,8%	17,3%	15,4%	13,2%	19,6%	22,0%	18,6%	19,3%	9,4%	16,5%
Ort. Aktif Kârlılığı	2,5%	2,6%	1,5%	2,3%	2,7%	3,3%	4,3%	2,6%	2,6%	6,1%	6,8% ⁽²⁾
Ort. Özk. Kârlılığı	13,1%	14,9%	8,6%	13,7%	17,2%	20,4%	18,2%	11,5%	13,8	40,1%	47,0% ⁽²⁾
Takipteki Alacak Oranı ⁽¹⁾	4,8%	4,9%	5,7%	4,8%	3,6%	6,5%	6,2%	4,1%	3,6%	1,7%	1,4%
Özel Karş./Tak. Alac.	83,9%	74,3%	81,5%	85,2%	87,9%	81,9%	78,9%	83,9%	87,4%	87,6%	86,8%

Kaynak: <http://www.bddk.org.tr/BultenAylıkBdmk/tr/Gosterim/Factoring>

(1) Takipteki Alacaklar (Brüt) / İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)

(2) 31.08.2023 itibarıyla 8 aylık net kâr üzerinden hesaplanmıştır.

Türkiye faktoring sektörünün 2023 yılı Eylül ayı itibarıyla faktoring ciro dağılımında, "Toptan ve Perakende Ticaret Motorlu Araçlar Servis Hizmetleri" %25,4 ve " Enerji Üreten Madenlerin Çıkarılması " sektörü %14,6'lık paylar ile en fazla payı almaktadırlar. Faaliyet türlerine göre faktoring cirosunun dağılımına bakıldığında, imalat sektörü %42,4 paya sahipken hizmet sektörünün payı %53,4 olmuştur.

Factoring Ciro	2023 Eylül
Toplan ve Perakende Ticaret Motorlu Araçlar Servis Hizmetleri	25,4%
Enerji Üreten Madenlerin Çıkarılması	14,6%
Ulaşım Araçları Sanayi	9,2%
İnşaat	6,3%
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	5,4%
Nükleer Yakıt, Petrol Ür., Kömür Ürünleri Sanayi	4,2%
Finansal Aracılık	3,5%
Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme	3,4%
Metal Ana Sanayii ve İşlenmiş Madde Üretimi	3,2%

Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	3,0%
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif. Sanayi	2,7%
Elektrikli ve Optik Aletler Sanayi	2,2%
Emlak Komisyon, Kiralama ve İşletmecilik Faaliyetleri	2,0%
Diğer Metal Dışı Madenler Sanayi	2,1%
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi	1,8%
Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi	1,5%
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi	0,5%

Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği, Faktoring Sektör Raporları/Faktoring Sektör Değerleme Raporları

Faktoring Cirosunun Faaliyet Türlerine Göre Dağılımı (%)	2023 Eylül
İmalat	54,7%
Hizmet	42,9%
Tarım	1,2%
Diğer	1,2%

Kaynak: Finansal Kurumlar Birliği, Faktoring Sektör Raporları/Faktoring Sektör Değerleme Raporları

Açıklamaların dayanağı:

BDDK tarafından hazırlanan ve www.bddk.org.tr/BultenAylıkBdmk/tr/Gosterim/Faktoring adresinden ulaşılabilecek Faktoring Sektörü Verileri Raporu

Finansal Kurumlar Birliği tarafından hazırlanan ve www.fkb.org.tr/raporlar-ve-yayinlar/raporlar/faktoring-sektor-raporlari/ adresinden ulaşılabilecek Dünya Faktoring Verileri, Faktoring Özet Finansal Veriler ve Faktoring Sektör Değerleme Raporları'dır.

7.2.2. İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihracının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Şirket'in herhangi bir şubesi bulunmadığından bütün esas faaliyet gelirleri Şirket merkezinin bulunduğu İstanbul'da elde edilmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllık dönemlere ve 30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemlere ilişkin esas faaliyet gelirleri sırasıyla **191.153 bin TL, 346.852 bin TL, 858.955 bin TL, 547.289 bin TL ve 1.314.577 bin TL** olarak gerçekleşmiştir.

7.2.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

İşbu İzahname'nin 5'inci bölümünde yer alan risk faktörleri dışında herhangi bir etkilenme durumu bulunmadığı düşünülmektedir.

7.3. İhracının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihracının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Şirket adına tescil edilen 7 adet marka bulunmaktadır. Şirket adına kaydedilen patent, endüstriyel tasarım ve faydalı model bulunmamaktadır.

Şirket adına tescil edilen söz konusu fikri mülkiyet haklarına dair detaylı bilgi aşağıda

sunulmaktadır.

7.3.1. Marka

Türk Patent ve Marka Kurumu'nun ("TPMK") elektronik kayıtlarında da bulunan aşağıda belirtilen markalar Şirket adına tescil edilmiştir.

Marka	Tescil No	Tescil Tarihi	Nice Sınıfı
	2022/033419	7 Aralık 2022	36 (Finansal ve parasal hizmetler)
DESTEK YATIRIM	2016/19974	04.Mart 2016	36 (Finansal ve parasal hizmetler)
	2012/44543	28 Haziran 2013	36 (Finansal ve parasal hizmetler)
"Destek Finans"	2012/26048	10 Nisan 2013	36 (Finansal ve parasal hizmetler)
	2011/67224	20 Aralık 2012	36 (Finansal ve parasal hizmetler)
HEP DESTEK, TAM DESTEK	2008/48611	29 Nisan 2010	36 (Finansal ve parasal hizmetler)
	2005/49570	27 Ekim 2006	36 (Faktoring hizmetleri (mal satın alma ve alacak toplama), finans hizmetleri, finans konularında bilgilendirme)

Markalara ilişkin sağlanan SMK tahtındaki korumanın yalnızca tescil yolu ile elde edilebileceği ve marka tescilinden doğan hakların münhasıran marka sahibine ait olduğu SMK madde 7'de düzenlenmektedir. Marka siciline tescil ile sağlanan korumanın süresi ise SMK madde 23'te 10 senedir. İlgili hüküm uyarınca, marka tescili ile doğan koruma süresinin sona ermesi ile birlikte, marka sahibinin Türk Patent ve Marka Kurumuna yenileme talebi ile başvuruda bulunabileceği öngörülmektedir. Bu başvurunun kabulü ile yenileme başvurusuna

konu tescilli markanın korunma süresi 10 sene daha uzamaktadır. İlaveten marka hakkı tecavüze uğrayan tescilli marka sahibi, SMK uyarınca doğan haklarını kullanabilmekte ve tecavüzün önlenmesini, tecavüzün durdurulmasını ve tecavüzün sonuçlarının ortadan kaldırılmasına ilişkin maddi ve manevi tazminat taleplerinde bulunabilmektedir.

7.3.2. Alan Adı

İşbu İzahname tarihi itibarıyla Şirket'in toplamda 7 adet alan adı mevcut olup söz konusu alan adlarından 2 tanesi aktif olarak kullanılmaktadır. Aktif olarak kullanılan alan adlarına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

destekfaktoring.com.tr
destekfaktoring.com

7.3.3. Lisanslar

Şirket ile U&G Danışmanlık A.Ş. arasında faktoring işlemlerinin gerçekleştirilmesi sırasında ve işlemlerin süreç yönetimi için kullanılacak yazılım paketi lisansları alınması hususunda lisans ve bakım sözleşmeleri imzalanmıştır. Şirket ayrıca Wmware, Fortinet, Veeam, Broadcom ve Microsoft lisanslı ürünler kullanmakta olup söz konusu ürünlere ilişkin lisanslar satın alınmıştır.

7.4. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

İhraççı'nın 7.2.1'de (Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve İhraççı'nın bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi) yer alan açıklamalarının kaynağı; (i) BDDK tarafından hazırlanan ve www.bddk.org.tr/BultenAylıkBdmk/tr/Gosterim/Faktoring adresinden ulaşılacak Faktoring Sektörü Verileri Raporu ve (ii) Finansal Kurumlar Birliği tarafından hazırlanan ve www.fkb.org.tr/raporlar-ve-yayinlar/raporlar/faktoring-sektor-raporlari/ adresinden ulaşılacak Dünya Faktoring Verileri, Faktoring Özet Finansal Veriler ve Faktoring Sektör Değerleme Raporları'dır.

7.5. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

7.6. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

İhraççı'nın paylarının tamamı Destek Holding'e aittir. Destek Holding 26 Mayıs 2014 tarihinde başka işletmelere iştirak etmek, onların yatırımlarına katkıda bulunmak amacıyla kurulmuştur.

İşbu İzahname tarihi itibarıyla, Destek Holding aynı zamanda Destek Havacılık'ın paylarının %100'ünün sahibidir. Destek Havacılık 9 Eylül 2020 tarihinde 263732-5 sicil no ile İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilerek tüzel kişilik kazanmıştır. Destek Havacılık'ın kuruluş esas sözleşmesi TTSG'nin 9 Eylül 2020 tarih ve 10156 sayılı nüshasına ilan edilmiştir.

Destek Havacılık'ın ödenmiş sermayesi 50.000 TL olup 51.10.01 nace kodu altında hava yolu yolcu taşımacılığı (*tarifeli olanlar*) faaliyetinde bulunmak üzere kurulmuştur.

Destek Ekincilik 24 Mayıs 2022 tarihinde 381692-5 sicil no ile İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilerek tüzel kişilik kazanmıştır. Destek Ekincilik'ın kuruluş esas sözleşmesi TTSG'nin 24 Mayıs 2022 tarih ve 10583 sayılı nüshasına ilan edilmiştir.

Destek Ekincilik'ın ödenmiş sermayesi 50.000 TL olup 01.11.12 nace kodu altında Tahıl yetiştiriciliği (buğday, dane mısır, süpürge darısı, arpa, çavdar, yulaf, darı, kuş yemi vb.) (pirinç hariç) faaliyetinde bulunmak üzere kurulmuştur.

Destek Holding ayrıca holding şirketi ve finansal hizmetler faaliyetinde bulunmak üzere 6 Haziran 2014 tarihinde Hollanda'da kurulan GEO B.V.'nin paylarının tamamına sahiptir. GEO B.V.'nin ödenmiş sermayesi 85.686.200 Avro olup sermayesinin tamamı Destek Holding'e aittir.

Destek Faktoring'in işbu İzahname tarihi itibarıyla yalnızca bir bağlı ortaklığı olup söz konusu bağlı ortaklık 12 Temmuz 2021 tarihinde kalkınma ve yatırım bankacılığı faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan Destek Yatırım Bankası'dır. Destek Yatırım Bankası BDDK'nın 6 Ocak 2022 tarih ve 10024 sayılı kararı ile faaliyet izni almıştır. Destek Yatırım Bankası A.Ş., 25 Şubat 2022 tarihinde faaliyetlerine başlamış olup, 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nda yer alan sınıflamaya göre "Kalkınma ve Yatırım Bankası" olacak ve mevduat kabul etme yetkisi bulunmamaktadır.

8.2. İhraççının doğrudan veya dolaylı önemli bağlı ortaklıklarının dökümü:

Şirket'in, işbu İzahname tarihi itibarıyla doğrudan iştirak ettiği bağlı ortaklığına ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ticaret Unvanı	Destek Yatırım Bankası A.Ş.
Kurulduğu Ülke	T.C.
Faaliyet Konusu	Kalkınma ve yatırım bankacılığı faaliyetleri
İştirak Payı	%99,999
Sermaye Tutarı	350.000.000 TL
Sermaye Payı	349.999.996 TL
Yedekleri	-
Net Dönem Karı/Zararı	-

Bankacılık Kanunu'nun 6. maddesi uyarınca BDDK tarafından Destek Yatırım Bankası'nın kuruluşuna izin verilmiştir. Bu izin kapsamında Destek Yatırım Bankası 12 Temmuz 2021 tarihinde yukarıda belirtilen sermaye yapısı ile İstanbul Ticaret Sicili'ne 318614-5 sicil numarası ile tescil edilerek tüzel kişilik kazanmıştır. Destek Yatırım Bankası'nın sermayesinin tamamı muvazaadan ari olarak ödenmiş olup esas sözleşmesi TTSG'nin 13 Temmuz 2021 tarihli ve 10369 sayılı nüshasında ilan edilmiştir. Destek Yatırım Bankası tarafından 13 Temmuz 2021 tarihinde faaliyet izni almak için BDDK'ya başvuruda bulunulmuş olup 8 Ocak 2022 tarihli ve 31713 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 6 Ocak 2022 tarihli ve 10024 sayılı BDDK kararı ile Destek Yatırım Bankası'na faaliyet izni verilmiştir. Destek Yatırım Bankası, 25 Şubat 2022 tarihinde faaliyetlerine başlamıştır.

Destek Yatırım Bankası, TTSG'nin 22 Haziran 2023 tarihli ve 10858 sayılı nüshasında tescil edildiği üzere sermayesini 350.000.000 TL olarak belirlemiştir. Belirlenen sermaye tutarı, Destek Yatırım Bankası'nın kuruluş sermayesinin artırımı yoluyla gerçekleşmiş olup, artırılan sermayeyi teşkil eden tutarın tamamı ortaklar tarafından nakden taahhüt edilmiştir. Artırılan nakdi sermayenin tamamı sermaye artırımının tescilinden önce nakden ödenmiştir.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

Şirket'in maliki olduğu 2 adet taşınmaz bulunmaktadır. Taşınmazlara ilişkin olarak incelenen takyidat belgelerinden taşınmazlar üzerinde herhangi bir takyidat bulunmamaktadır. Bahse konu taşınmazlar aşağıda sıralanmıştır:

- İstanbul ili, Ümraniye ilçesinde bulunan, 709 ada ve 8 parsel numaralı 2.450,53 m² büyüklüğünde taşınmaz, ve
- İstanbul ili, Arnavutköy ilçesinde bulunan, 1249 ada ve 2 parsel numaralı 7.404,10 m² büyüklüğünde taşınmaz.

Şirket'in, her iki gayrimenkul de müşteri alacaklarına mahsuben cebri icra yolu ile iktisap edilmiştir. Bilançoda satış amaçlı gayrimenkuller altında takip edilmektedir. Gayrimenkullerden biri tarla, diğeri ise asma katlı depo niteliğinde olup Şirket faaliyetinde kullanılmamaktadır.

Şirket'in, 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla bilançosunda bulunan maddi duran varlıkların net defter değeri aşağıdaki şekildedir:

(bin TL)	31 Aralık			30 Eylül	
	2020	2021	2022	2022	2023
Taşıtlar	2.771	3.495	4.318	4.318	7.072
Döşeme ve demirbaşlar	410	2.492	5.235	3.994	23.311
Özel maliyetler	599	599	5.463	4.750	5.463
Diğer	968	708	1.020	1.015	1.344
Toplam	4.748	7.294	16.036	14.077	37.190
Birikmiş amortisman	(2.645)	(1.576)	(3.828)	(2.533)	(7.082)
Net Defter Değeri	2.103	5.718	12.208	11.544	30.108

TFRS 16 kapsamındaki kullanım hakları	6.482	6.482	-	-	8.245
Birikmiş amortisman	(2.550)	(3.826)	-	-	(1.263)
Net Defter Değeri	3.932	2.656	-	-	7.162

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

Maddi duran varlıklar, ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Tüm maddi duran varlıklar, "Maddi Duran Varlıklar Standardı" ("TMS 16") uyarınca kayıtlara maliyet bedelinden alınmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma bedeli ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır. Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini yararlı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, genellikle kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır. Özel maliyetler için, doğrusal amortisman yöntemi ile kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılmaktadır. Muhasebe tahminlerinde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

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

	Tahmini yararlı ömür (yıl)	Amortisman oranı %
Döşeme ve demirbaşlar	3-15	2-33
Taşıtlar	5	20
Özel maliyetler	8-10	10-13

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

Bilanço tarihi itibarıyla, aktifte bir hesap döneminden daha az bir süre bulunan varlıklara ilişkin olarak, bir tam yıl için öngörülen amortisman tutarının, varlığın aktifte kalış süresiyle orantılanması suretiyle bulunan tutar kadar amortisman ayrılmıştır.

9.1.1. İzahname’de yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibarıyla ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	Edinildiği Yıl	m ²	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiraya Verildi ise Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Tarla	2011	7.347	Pınarbaşı - Arnavutköy /İstanbul	171.250	Satış amaçlı elde tutulan varlık	-	-	-

Asma Katlı Depo	2023	2.450,53 M ² Arsa Payı 200/2000	Yukarı Dudullu Ümraniye/İstanbul	877.344	Satış amaçlı elde tutulan varlık	-	-	-
-----------------	------	--	----------------------------------	---------	----------------------------------	---	---	---

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler					
Cinsi	Kira Dönemi	Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı	Yıllık Kira Tutarı (TL)	Kullanım Amacı	Kimden Kiralandığı
Bina	01.12.2017'den itibaren 5 yıl	Kiraya veren	2.152.500 TL+KDV	Ofis	Destek Holding

9.1.2. Edinilmesi Planlanan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler

Yoktur.

9.1.3. İhraççının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

Yoktur.

9.1.4. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, aynı haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

Yoktur.

9.1.5. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerlerinin tespiti için bir değerlendirme çalışması yapılmamıştır.

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların toplam değeri 46.521 bin TL olup 4.062 bin TL'lik itfa payı sonrasında net defter değeri 42.459 bin TL'dir.

Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarını, yazılım programları oluşturmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, "Maddi Olmayan Duran Varlıklar Standardı" ("TMS 38") uyarınca kayıtlara maliyet bedelinden alınmaktadır. Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklüğü düşülerek ölçülmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar, ilk alış bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. İtfa payları, maddi olmayan duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini yararlı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır.


DESTEK FİNANS FAKTORİNG
Anonim Şirketi


TEMA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:

Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 , 30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla bilançosunda bulunan maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri aşağıdaki şekildedir:

	31 Aralık			30 Eylül	
	2020	2021	2022	2022	2023
Yazılım Programları	684	1.518	24.178	19.236	46.521
Birikmiş itfa payları (-)	582	332	1.787	1.138	4.062
Net Defter Değeri	102	1.186	22.391	18.098	42.459

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler:

Şirket'in sahip olduğu maddi olmayan duran varlıklar yazılımlardan oluşmaktadır. Kullanılmakta olan yazılımlar Şirket'in faaliyetlerini sürdürebilmesi için önemli bir destek unsurudur. Şirket düzenli olarak ihtiyacı olan yazılım lisanslarını yenilemektedir. Bu lisansların yenilenememesi durumunda faydalanılabilecek farklı alternatifler de mevcuttur.

9.2.3. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.4. Maddi olmayan duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Yoktur.


9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:

Yoktur.


DESTEK FİNANS FAKTÖRİNG
Anonim Şirketi


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraççının İzahname’de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

Şirket’in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 finansal tablo dönemlerine ait özel bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal durum tabloları aşağıda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	31 Aralık			30 Eylül
	2020	2021	2022	2023
Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	115	311.585	220.418	1.009.292
Türev Finansal Varlıklar	3.507	3.523	864	331.211
Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (Net)	-	-	348.687	783.114
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)	1.471.412	1.806.381	4.461.827	6.032.562
<i>Factoring Alacakları</i>	<i>1.447.566</i>	<i>1.802.933</i>	<i>4.284.743</i>	<i>6.000.248</i>
<i>Takipteki Alacaklar</i>	<i>49.978</i>	<i>21.240</i>	<i>8.916</i>	<i>9.353</i>
<i>Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)</i>	<i>-26.132</i>	<i>-17.792</i>	<i>-8.703</i>	<i>-8.687</i>
Maddi Duran Varlıklar (Net)	6.035	8.374	12.208	37.270
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	102	1.186	22.391	42.459
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15.572	28.069	65.582	154.401
Diğer Aktifler	10.362	18.396	110.851	89.375
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar (Net)	172	172	172	1.049
AKTİF TOPLAMI	1.507.277	2.177.686	5.243.000	8.480.733
Alınan Krediler	902.912	1.399.202	2.780.496	2.505.140
Factoring Borçları	19.836	1.284	1.255	1.022
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5.166	3.980	0	8.089
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	-	-	673.196	2.231.757
Türev Finansal Yükümlülükler	-	42.299	876	262.589
Karşılıklar	1.792	2.763	26.361	37.718
Cari Vergi Borcu	14.213	26.757	75.118	360.567
Ertelenmiş Vergi Borcu	-	22	734	50.768
Diğer Yükümlülükler	9.833	22.033	705.390	784.861
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	953.752	1.498.340	4.263.426	6.242.511
ÖZKAYNAKLAR	553.525	679.346	979.574	2.238.221
Ödenmiş Sermaye	50.000	50.000	190.000	250.000
Sermaye Yedekleri	16.658	16.658	-	-
Kâr veya Zararla Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	220	102	-730	-1.143
Kâr veya Zararla Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	-	18.868	42.369
Kâr Yedekleri	419.900	486.647	489.244	625.166
Kâr veya Zarar	66.747	125.939	282.192	1.321.830
PASİF TOPLAMI	1.507.277	2.177.686	5.243.000	8.480.733

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporları

Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla finansal durumuyla ilgili bazı oranlar aşağıdaki gibidir:

Açıklama		31.Ara			30.Eyl
		2020	2021	2022	2023
LİKİDİTE ORANLARI					
Cari Oran	(Faktoring Alacakları + Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası) / (Alınan Krediler + Faktoring Borçları)	1,6	1,5	1,6	2,8
MALİ ORANLAR					
Borçların Özkaynaklara Oranı	(KVYK + UVYK) / Özkaynaklar	1,7	2,2	4,4	2,8
Finansal Kaldıraç Oranı	(KVYK + UVYK) / Aktif Toplamı	0,7	0,6	0,9	2,4
Ödenmiş Sermayenin Özkaynaklara Oranı	Ödenmiş Sermaye / Özkaynaklar	3,3%	2,3%	3,6%	2,9%
Takipteki Alacaklar Oranı	Takipteki Alacaklar (Brüt) / Toplam Alacaklar*	3,4%	1,2%	0,2%	0,2%

*Toplam Alacaklar: İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar (Net) kalemidir.

Bilançodaki Önemli Değişiklikler

Varlıklar

Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası

31 Aralık 2020 tarihinde 115 bin TL olan nakit ve nakit benzerleri, 2021 yılında 311.585 bin TL ve 2022 yılında ise 220.418 bin TL olarak gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2023 tarihinde ise 1.009.292 bin TL büyüklüğe ulaşmıştır. Bu dönemdeki vadeli mevduatlar, nakit ve nakit benzerlerinin yaklaşık %47'sini teşkil etmekte olup, 471.841 bin TL'dir. Nakit ve nakit benzerleri; kasa mevcutu ile vadeli ve vadesiz banka mevduatları yanı sıra TCMB zorunlu karşılıklarından oluşmaktadır. 30 Eylül 2023 tarihindeki artışın en önemli sebebi vadesiz ve vadeli banka mevduatlarındaki yükseliştir.

Türev Finansal Varlıklar

31 Aralık 2020 tarihinde 3.507 bin TL olan Türev Finansal varlıklar, 2021 yılında 3.523 bin TL, 31 Aralık 2022 tarihinde ise 864 bin TL olarak gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 331.211 bin TL büyüklüğe ulaşmıştır. İlgili bakiye swap alım satım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde bulunmayan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar 31 Aralık 2022 tarihinde ise 348.687 bin TL olarak gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 783.114 bin TL büyüklüğe ulaşmıştır. Bu tutar Şirket'in borsa'da işlem gören nitelikteki borçlanma senetlerinden kaynaklanmaktadır.

Faktoring Alacakları

31 Aralık 2020 tarihinde 1.447.566 bin TL olan faktoring alacakları, 2021 yılında 1.802.933 bin TL, 31 Aralık 2022 tarihinde ise 4.284.743 bin TL olarak gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2023 tarihinde ise 6.000.248 bin TL'dir. Faktoring alacakları, izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla, ana faaliyetlerine bağlı olarak işlem hacimlerindeki artış nedeniyle yükselişini sürdürmektedir. Bu dönemde faktoring alacaklarına karşılık alınmış olan ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 5.440.241 bin TL'dir.


DESTEK FİNANS FAKTORİ
Anonim Şirketi


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un brüt faktoring alacaklarının faiz çeşitliliği detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	30 Eylül 2023
Sabit oranlı	1.567.912	1.893.941	4.534.952	6.300.409
Toplam	1.567.912	1.893.941	4.534.952	6.300.409

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla net faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
1 aya kadar	139.833	64.209	1.103.486	1.984.224
1 - 3 ay	687.107	969.641	1.361.953	2.520.178
3 - 12 ay	611.032	734.098	1.806.320	1.477.260
1 yıl ve üzeri	9.594	34.985	12.984	18.586
Toplam faktoring alacakları, net (*)	1.447.566	1.802.933	4.284.743	6.000.248

(*) Toplam faktoring alacaklarına takipteki alacaklar ve beklenen zarar karşılıkları dahil edilmemiştir.

Kaynak: Bağımsız Denetim Raporu

Takipteki Alacaklar ve Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)

31 Aralık 2020 tarihinde takipteki alacaklar, 49.978 bin TL, 31 Aralık 2021 tarihinde 21.240 bin TL, 31 Aralık 2022 tarihinde önemli ölçüde düşüş göstermiş ve 8.916 bin TL olarak gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2023 tarihinde ise 9.353 bin TL'dir.

Şirket'in Takipteki Alacaklar Oranı (Takipteki Alacaklar Brüt/Toplam Alacaklar Oranı) 2020 yılında %3,4 ile %4,1 olan sektör ortalamasının altında kalmıştır. 2021 yılında Şirket'in Takipteki Alacaklar Oranı oranı %1,2 ile sektör ortalaması olan %2,8'in altında seyretmiştir. 2022 yıl sonunda ise Şirket'in Takipteki Alacaklar Oranı oranı %0,2 ile sektör ortalaması olan %1,6'nın altındaki seyrini sürdürmüştür. (Toplam Alacaklar bilançoda İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar (Net) kalemini ifade etmektedir.)

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in Takipteki Alacaklar Oranı oranı %0,2 ile sektör ortalaması olan %1,4'ün altındaki seyrini sürdürmüştür.

Şirket'in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla Özel Karşılıklar/Takipteki Alacaklar oranı sırasıyla %52,3, %83,8, %97,6 ve %92,9 olmuştur.

Maddi Duran Varlıklar (Net)

Maddi duran varlıklar (net) 31 Aralık 2020 tarihinde 6.035 bin TL, 31 Aralık 2021 tarihinde 8.374 bin TL, 31 Aralık 2022 tarihinde ise 12.208 bin TL ve 30 Eylül 2023 tarihinde ise 37.270 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Maddi duran varlıklar kaleminin. 2021 ve 2022 yıllarında yaşanan artışın sebebi taşıt alımları ile birlikte Destek Yatırım Bankası'nın faaliyete geçme hazırlıkları çerçevesinde yapmış olduğu maddi duran varlık alımlarından kaynaklanmaktadır. 2023 yılı 3. çeyrek döneminde ise bu artış taşıt ve demirbaş alımı ile özel maliyetlerden kaynaklanmaktadır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)

Maddi duran varlıklar (net) kalemi yazılım programları ve birikmiş ifta paylarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihinde 102 bin TL, 31 Aralık 2021 Tarihinde 1.186 bin TL, 31 Aralık 2022 tarihinde ise 22.391 bin TL ve 30.09.2023 tarihinde ise 42.459 bin TL olarak

DESTEK FİNANS FAKTÖRİN
Anonim Şirketi

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

gerçekleşmiştir.

Ertelenmiş Vergi Varlığı

Ertelenmiş vergi varlığı 31 Aralık 2020 tarihinde 15.572 bin TL, 31 Aralık 2021 tarihinde 28.069 bin TL, 31 Aralık 2022 tarihinde 65.682 Bin TL ve 30 Eylül 2023 tarihinde 154.401 TL olarak gerçekleşmiştir.

Ertelenmiş vergi varlığını doğuran geçici farklar içerisinde en büyük kalem iskontolu faktoring işlemlerinden kazanılmamış faiz gelirleri olup 2020 yılında arasında ertelenmiş vergi varlığının faktoring alacaklarına paralel bir seyir izlemiştir. 2021 yılında kurumlar vergisi oranının %22'den %25'e yükseltilmesinin ertelenmiş vergi varlığını artırıcı etkisi kazanılmamış faiz gelirlerindeki azalışın azaltıcı etkisi ile karşılanmış ve ertelenmiş vergi varlığı %4 azalmıştır. 2022 yılında ve 2023 3. çeyrek döneminde ise faktoring alacaklarına paralel bir seyir yaşanmıştır. Ayrıca 2023 3. çeyrek döneminde Türev Finansal Araçlar da yaşanan artışın da önemli bir derecede etkisi olmuştur.

Diğer Aktifler

Diğer aktifler 31 Aralık 2020 tarihinde diğer aktifler 10.362 bin TL, 31 Aralık 2021 tarihinde 18.396 bin TL, 31 Aralık 2022 tarihinde 110.851 bin TL ve 30 Eylül 2023 tarihinde 89.375 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Diğer aktifler temel olarak Takasbank teminatları, müşterilerden BSMV alacakları, verilen avanslar ve peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır. Diğer aktifler bakiyesi ilgili dönemlerde şirketin iş hacmine ve faktoring alacaklarının seyrine paralel şekilde seyretmiştir. 2021 yılında Destek Yatırım Bankası'nın faaliyete geçme hazırlıkları çerçevesinde vermiş olduğu sipariş avansları diğer aktiflerin artmasında etkili olmuştur. 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 döneminde artışın sebebi İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye verilen nakit teminatlardan oluşan verilen depozitolardır.

Yükümlülükler

Alınan Krediler

Alınan krediler 31 Aralık 2020 tarihinde 902.912 bin TL olan krediler, 31 Aralık 2021 tarihinde 1.399.202 bin TL, 31 Aralık 2022 tarihinde 2.780.496 bin TL ve 30 Eylül 2023 tarihinde 2.505.140 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri tarihleri itibarıyla, Grup'un alınan kredilerin vadesi 1 yıldan kısadır. Bankadan kullanmış olduğu kredilerin teminatı çek karşılığıdır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla alınan TL kredilerin 252.234 bin TL'si Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'den alınan kredilerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2021: 281.207 bin TL, 31 Aralık 2022' de 452.355 bin TL ve 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 1.104.111 bin TL'dir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'den alınan krediler için 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 1.146.050 TL tutarında teminat mektubu verilmiştir (31 Aralık 2022: 461.000 TL, 31 Aralık 2021: 293.000 TL, 31 Aralık 2020: 263.000 TL).

Factoring Borçları

Factoring borçları, faktoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.


DESTEK FİNANS FAKTORİNG
Anonim Şirketi


TERN
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2020 tarihinde 19.836 bin TL olan Faktoring borçları, 31 Aralık 2021 tarihinde 1.284 bin TL, 31 Aralık 2022 tarihinde 1.255 bin TL ve 30 Eylül 2023 tarihinde 1.022 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2020 tarihinde, bir müşteriden hukuki takip yolu ile 2020 yılı içerisinde yapılan 17.943 bin TL tutarındaki tahsilatın hukuki süreç devam ettiği için faktoring alacaklarından düşülememesi ve faktoring borçlarında izlenmesi sebebi ile faktoring borçları 19.836 bin TL olmuştur. Söz konusu hukuki ihtilaf 2021 yılı Mayıs ayı içerisinde çözülmüş ve bahse konu tutar takipteki alacaklardan düşülerek faktoring borçlarından çıkmıştır. 31.12.2022 ve 30 Eylül 2023 dönemlerinde önemli bir değişim göstermemiştir.

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Kiralama işlemlerinden borçlar TFRS 16 (Kiralamalar) kapsamında sözleşme süresi boyunca ödenecek gayrimenkul kiralama bedeli yükümlülüğünden oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihinde 5.166 bin TL olan Kiralama İşlemlerinden Borçlar, 31 Aralık 2021 tarihinde 3.980 bin TL, 31 Aralık 2022 tarihinde gerçekleşmemiş olup ve 30 Eylül 2023 tarihinde ise 8.089 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)

İhraç edilen menkul kıymetler, Şirket'in zaman zaman finansman kaynaklarını çeşitlendirmek amacıyla ihraç ettiği borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde gerçekleşmeyen İhraç edilen menkul kıymetler, 31 Aralık 2022 tarihinde 673.196 Bin TL ve 30 Eylül 2023 tarihinde ise 2.231.757 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Türev Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2020 tarihinde gerçekleşmeyen Türev Finansal yükümlülükler, 2021 yılında 42.299 bin TL, 31 Aralık 2022 tarihinde ise 876 bin TL olarak gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla 262.589 bin TL büyüklüğe ulaşmıştır. İlgili bakiye swap alım satım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Karşılıklar

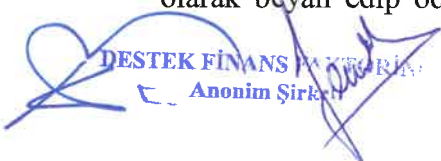
31 Aralık 2020 tarihinde 1.792 bin TL olan karşılıklar, 31 Aralık 2021 tarihinde 2.763 bin TL, 31 Aralık 2022 tarihinde 26.361 bin TL ve 30 Eylül 2023 tarihinde 37.718 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

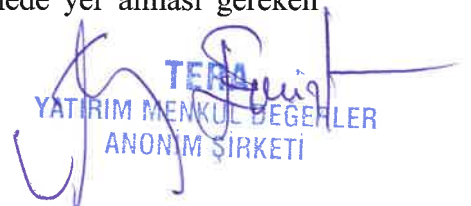
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı ve genel karşılıklardan oluşmaktadır. Şirket'in izahnamede yer alması gereken finansal dönemler itibarıyla artan ana faaliyetleri neticesinde artış göstermiştir.

Cari Vergi Borcu

31 Aralık 2020 tarihinde 14.213 bin TL olan cari vergi borcu, 31 Aralık 2021 tarihinde 26.757 bin TL, 31 Aralık 2022 tarihinde 75.118 bin TL ve 30 Eylül 2023 tarihinde 360.567 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Cari vergi borcu temel olarak ödenecek kurumlar vergisi ve BSMV kalemlerinden oluşmaktadır. Şirket kurumlar vergisini üçer aylık geçici vergi dönemlerinde, BSMV'yi aylık olarak beyan edip ödemektedir. Cari vergi borcu bakiyesi izahnamede yer alması gereken,


DESTEK FİNANS YATIRIM
ANONİM ŞİRKETİ


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

finansal dönemler itibari ile ilgili raporlama dönemindeki işlem hacmi ve kârlılığı yükselmiştir.

Diğer Yükümlülükler

Diğer yükümlülükler ağırlıklı olarak kazanılmamış komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Kazanılmamış komisyon gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş komisyon gelirlerinin ilgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kâr veya zarar tablosuna intikal ettirilmemiş kısmını ifade etmektedir.

31 Aralık 2020 tarihinde 9.833 bin TL olan diğer yükümlülükler, 31 Aralık 2021 tarihinde 22.033 bin TL, 31 Aralık 2022 tarihinde 705.390 bin TL ve 30 Eylül 2023 tarihinde 784.861 bin TL olarak gerçekleşmiştir

Bin TL	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Kazanılmamış komisyon gelirleri	8.408	5.631	12.957(*)	114.170(*)
Ortaklara borçlar	1.072	15.720	263.650	30.629
Ödenecek SSK primi	223	418	2.036	6.260
Satıcılara borçlar	119	239	4.623	2.190
Diğer	11	25	422.124(**)	631.612(**)
Diğer Yükümlülükler Toplamı	9.833	22.033	705.390	784.861

(*) Kazanılmamış komisyon gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş komisyon gelirlerinin ilgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmemiş kısmını ifade etmektedir.

(**) Grup'un repo işlemlerinden sağlanan fonlar 66.337 TL, para piyasalarına borçlar 210.351 TL, toplanan fonlar 233.859 TL, 85.892 TL faktoring müşterilerinden alınan faktoring alacağı teminatı, 1.751 TL personel maaş tahakkuku ve ve diğer muhtelif borçlar, 33.423 TL diğer kaleminde sınıflandırılmıştır.

Özkaynaklar

31 Aralık 2020 tarihinde 553.525 bin TL olan özkaynaklar, 31 Aralık 2021 tarihinde 679.346 bin TL, 31 Aralık 2022 tarihinde 979.574 bin TL ve 30 Eylül 2023 tarihinde 2.238.221 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

30 Eylül 2023 döneminde yaşanan bu artışın sebebi ödenmiş sermayenin 250.000 bin TL yükseltilmesi ve geçmiş yıllar karları ile dönem karının artmasıdır.

Likidite Oranları ve Mali Oranlardaki Önemli Değişiklikler

2020, 2021 ve 2022 yılları ile 2023 3. çeyreğindeki Şirket'in ana faaliyeti olan faktoring alacakları ile nakit değerlerdeki artış ve bu artışın da alınan krediler ile fonlanması neticesince cari oran 2020, 2021, 2022 ve 2023 yılının 3. çeyreğinde sırasıyla 1,6, 1,5, 1,6 2,8 olarak gerçekleşmiştir.

2020 yılında artan faktoring alacakları için fonlama ihtiyacının yükselmesi ile birlikte 1,6 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2021 ve 2022 yıllarında faktoring alacakları ve hazır değerler toplamındaki artış neticesinde kredilerde meydana gelen artış 2020 yılı kârının özkaynakları artırıcı etkisinin üzerinde gerçekleşmiş ve sonucunda önceki yıllara paralel olarak gerçekleşmiştir. 30.09.2023 döneminde ise nakit ve nakit benzerleri, Merkez Bankası bakiyesinin artması ve faktoring alacaklarının yükselmesi sonucu ile bu oran 2,8'e ulaşmıştır.

Finansal kaldıraç oranı, 30 Eylül 2023 itibarıyla faktoring alacakları ve hazır değerler toplamındaki artışa paralel olarak alınan kredilerin de artması sebebi ile 0,7 olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: 0,5, 31.12.2021: 0,4, 31.12.2020: 0,4).

Ödenmiş sermayenin toplam özkaynaklara oranı 2023 yılında yapılan sermaye artırımını ve dönem kârının etkisi sonucu %2,95 olarak gerçekleşmiştir (31.12.2022: %3,62, 31.12.2021: %2,30, 31.12.2020: %3,32).

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççının İzahname’de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

Şirket’in 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 30 Eylül 2023 finansal tablo dönemlerine ait özel bağımsız denetimden geçmiş itibarıyla kâr veya zarar tabloları aşağıda yer almaktadır.

Bin TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş				
	31 Aralık			30 Eylül	
	2020	2021	2022	2022	2023
Esas Faaliyet Gelirleri	191.153	346.852	858.955	547.289	1.314.577
Finansman Giderleri (-)	-82.274	-203.408	-517.611	-339.236	-702.440
Brüt Kâr	108.879	143.444	341.344	208.053	612.137
Esas Faaliyet Giderleri (-)	-22.442	-41.487	-105.751	-71.405	-166.864
Brüt Faaliyet Kârı	86.437	101.957	235.593	136.648	445.273
Diğer Faaliyet Gelirleri	48.176	125.489	762.061	142.494	19.099.842
Karşılıklar	-11.908	-851	-21.435	-15.229	-6.565
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-34.693	-64.272	-593.227	-24.863	-17.788.698
Net Faaliyet Kârı / (Zararı)	88.012	162.323	382.992	239.050	1.749.852
Vergi Karşılığı	-21.265	-36.384	-100.800	-63.763	-514.293
Dönem Net Kârı / Zararı	66.747	125.939	282.192	175.287	1.235.559

Kârlılık Oranları (%)		31 Aralık			30 Eylül
		2020	2021	2022	2023
Özkaynak Kârlılık Oranı	Dönem Net Kârı / Ortalama Özkaynaklar	12,83	20,43	34,02	76,88
Aktif Kârlılık Oranı	Dönem Net Kârı / Ortalama Aktifler	5,27	6,84	7,61	a.d.
Brüt Kâr Marjı	Brüt Kâr/Esas Faaliyet Gelirleri	56,96	41,27	39,74	46,57

Kâr veya Zarar Tablosundaki Önemli Değişiklikler

Esas Faaliyet Gelirleri

Şirket’in ana faaliyet gelirleri; faktoring alacaklarından alınan faizler ile faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlardır.

Esas Faaliyet Gelirleri	31.Ara						30.Eyl			
	2020		2021		2022		2022		2023	
	(Bin TL)	%	(Bin TL)	%	(Bin TL)	%	(Bin TL)	%	(Bin TL)	%
Faktoring Alacaklarından Alınan faizler	176.379	92,27	323.412	93,24	825.991	96,00	525.225	96,00	998.364	76,00
<i>İskontolu</i>	135.007	70,63	258.094	74,41	627.102	73,00	417.351	76,00	687.264	52,00
<i>Diğer</i>	41.372	21,64	65.318	18,83	198.889	23,00	107.874	20,00	311.100	24,00
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	14.774	7,73	23.440	6,76	32.964	4,00	22.064	4,00	316.213	24,00
<i>İskontolu</i>	14.279	7,47	22.844	6,59	31.975	4,00	21.334	4,00	227.438	17,00
<i>Diğer</i>	495	0,26	596	0,17	989	0,00	730	0,00	88.775	7,00
Toplam	191.153	100	346.852	100	858.955	100	547.289	100	1.314.577	100

Esas faaliyet gelirleri, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri boyunca piyasa

faizleriyle ilintili olarak yükseliş göstermiştir. 2020 yılında 191.153 bin TL olan esas faaliyet gelirleri, 2021 yılında bir önceki yıla göre %81 oranında artarak 346.852 bin TL ve 2022 yılında ise bir önceki yıla göre %148 oranında artarak 858.955 bin TL olarak gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2023 tarihinde ise 1.314.577 bin TL büyüklüğüne ulaşan gelirler geçen yılın aynı dönemine göre %140 oranında artmıştır.

Finansman Giderleri

Şirket'in finansman giderleri kullanılan kredilere verilen faizler, kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri, ihraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler ve verilen ücret ve komisyonlardan oluşmaktadır.

Finansman Giderleri	31 Aralık						30 Eylül			
	2020	%	2021	%	2022	%	2022	%	2023	%
	(Bin TL)		(Bin TL)		(Bin TL)		(Bin TL)		(Bin TL)	
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	-70.480	85,66	-190.591	93,70	-410.512	79,31	-291.545	85,94	-352.116	50,13
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	-1.662	2,02	-1.354	0,67	-18.754	3,62	-724	0,21	-1.594	0,23
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	-3.116	3,79	-	-	-724	0,14	-4.044	1,19	-125.700	17,89
Verilen Ücret ve Komisyonlar	-7.016	8,53	-11.463	5,64	-72.506	14,01	-35.102	10,35	-158.531	22,57
Diğer faiz giderleri	-	-	-	-	-15.115	2,92	-7.821	2,31	-64.499	9,18
Toplam	-82.274	100	-203.408	100	-517.611	100	-339.236	100	-702.440	100

31 Aralık 2020 tarihinde 82.274 bin TL, 31 Aralık 2021 tarihinde 203.408 bin TL, 31 Aralık 2022 de ise 517.611 bin TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in a na faaliyetlerinde artış neticesinde kullanmış olduğu kredilerin artışına bağlı olarak 30 Eylül 2023 tarihinde 702.440 bin TL'ye yükselmiştir. (30 Eylül 2022: 339.236 bin TL)

Esas Faaliyet Giderleri

Şirket'in esas faaliyet giderleri personel giderleri, genel işletme giderleri ve kıdem tazminatı karşılığı gideri hesaplarından oluşmaktadır.

Esas Faaliyet Giderleri	31 Aralık						30 Eylül			
	2020	%	2021	%	2022	%	2022	%	2023	%
Ücretler	6.630	29,54	11.199	26,99	28.642	27,08	19.080	26,72	47.392	28,40
Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri	5.139	22,90	13.558	32,68	32.176	30,43	21.403	29,97	32.143	19,26
Amortisman ve itfa giderleri	1.934	8,62	2.601	6,27	3.900	3,69	3.378	4,73	5.993	3,59
Vergi resim ve harçlar	1.847	8,23	3.276	7,90	2.965	2,80	2.520	3,53	2.872	1,72
Ofis giderleri	1.483	6,61	1.231	2,97	6.833	6,46	4.647	6,51	34.147	20,46
Sosyal sigorta primleri	1.318	5,87	2.277	5,49	5.296	5,01	3.570	5,00	9.155	5,49
Denetim ve danışmanlık gideri	544	2,42	1.628	3,92	6.451	6,10	4.807	6,73	6.514	3,90
İletişim ve ulaşım gideri	554	2,47	986	2,38	3.845	3,64	2.340	3,28	6.301	3,78
Diğer personel giderleri	789	3,52	804	1,94	2.824	2,67	1.950	2,73	6.792	4,07
Tanıtım giderleri	393	1,75	472	1,14	1.287	1,22	668	0,94	1.442	0,86
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	381	1,70	788	1,90	1.781	1,68	646	0,90	1.989	1,19
Personel sigorta giderleri	462	2,06	367	0,88	816	0,77	558	0,78	2.294	1,37
Bakım ve onarım gideri	366	1,63	258	0,62	834	0,79	778	1,09	936	0,56
Sigorta gideri	129	0,57	166	0,40	889	0,84	196	0,27	1.655	0,99
Kira gideri	70	0,31	484	1,17	2.270	2,15	1.521	2,13	4.594	2,75
Diğer faaliyet giderleri	403	1,80	1.392	3,36	4.942	4,67	3.343	4,68	2.645	1,59
Toplam	22.442	100	41.487	100	105.751	100	71.405	100	166.864	100

2020 yılında 22.442 bin TL, 31 Aralık 2021 tarihinde 41.487 bin TL ve 31 Aralık 2022 tarihinde 105.751 bin TL olarak gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2023 tarihinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %134 oranında artan esas faaliyet giderleri, 166.864 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Yıllar itibarıyla Şirket'in esas faaliyet giderlerindeki artış temel olarak personel ücretlerine yapılan artışlardan ve 2021 yılı özelinde Destek Yatırım Bankası A.Ş.'nin kurulmasına bağlı olarak personel sayısında meydana gelen artışlardan kaynaklanmıştır.

Şirket'in genel yönetim giderleri temel olarak ofis kirası ve genel müdürlük hizmet binası giderleri, sigorta, ulaşım, gibi kalemlerden oluşmakta olup artışlar ilgili hizmetlerin fiyat seviyelerinde meydana gelen artışlardan kaynaklanmaktadır.

Karşılıklar

31 Aralık 2020 tarihinde 11.908 bin TL, 31 Aralık 2021 tarihinde 851 bin TL, 31 Aralık 2022 tarihinde 21.435 bin TL olarak gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2023 tarihinde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %57 oranında azalan karşılık giderleri, 6.565 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Dönem Kârı

Mart 2020'den itibaren Türkiye'de de etkisi görülmeye başlayan Covid-19 salgını tüm reel sektör ve finans sektörünü negatif yönde etkilemiştir. Bunun sonucunda ekonomik aktivite sekteye uğramış, iş hacminde azalma olmuş, piyasadaki faiz oranlarında dalgalanma görülmüş ve Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net dönem kârı 66.747 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

2021 yılından piyasalarda pandemi sonrası meydana gelen canlanma ve iş hacmindeki artış ile birlikte Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla dönem net kârı 31 Aralık 2020'ye göre %88,6 oranında artarak 125.939 bin TL olarak gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2022 tarihinde dönem net kârı bir önceki senenin aynı dönemine göre %124,1 artarak 282.192 bin TL olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemlerde görülen artışın nedeni, Şirket'in artan ana faaliyetleri ve dolayısıyla brüt kar ve net faaliyet karının yükselmesidir.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla piyasalarda meydana gelen canlanma ve iş hacmindeki artış ile birlikte Şirket'in dönem net kârı 30 Eylül 2022'ye göre %606 oranında artarak 1.235.559 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

Şirket'in esas faaliyet gelirleri, faktoring alacaklarından alınan faizlerden ve faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlardan oluşmaktadır.

Esas faaliyet gelirleri, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri boyunca piyasa faizleriyle ilintili olarak yükseliş göstermiştir. 2020 yılında 191.153 bin TL olan esas faaliyet gelirleri, 2021 yılında bir önceki yıla göre %81 oranında artarak 346.852 bin TL ve 2022 yılında ise bir önceki yıla göre %148 oranında artarak 858.955 bin TL olarak gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2023 tarihinde ise 1.314.577 bin TL büyüklüğüne ulaşan gelirler geçen yılın aynı dönemine göre %140 oranında artmıştır.

31 Aralık 2020 tarihinde 1.447.566 bin TL olan faktoring alacakları, 2021 yılında 1.802.933 bin TL, 31 Aralık 2022 tarihinde ise 4.284.743 bin TL olarak gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2023

tarihinde ise 6.000.248 bin TL'dir. Faktoring alacakları, izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla, ana faaliyetlerine bağlı olarak işlem hacimlerindeki artış nedeniyle yükselişini sürdürmektedir. Bu dönemde faktoring alacaklarına karşılık alınmış olan ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 5.440.241 bin TL'dir.

10.2.3. İhraçının, İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

Politika Faizi

Faktoring gelirlerinde yıllar itibarıyla izlenen seyir, piyasa faizlerine paralel olarak değişkenlik göstermiştir. 2020 yılında %7,50 ile %15 arasında, 2021 yılında %14 ile %19 arasında, 2022 yılında %14 ile %9 arasında, 2023 yılında %9 ile %42.5 arasında gerçekleşmiştir. Piyasa faizinin iniş-çıkış gösteren grafiği, faktoring getirilerinde dalgalı bir seyre neden olmaktadır. Önümüzdeki dönemde politika faizlerinin dalgalı seyretmesi durumunda Şirket benzer bir riske maruz kalabilecektir.

Dolaylı Kur Riski

Şirket'in faktoring işlemleri ağırlıklı olarak TL bazında yapılmakta olup yabancı para cinsinden yapılan işlemlerin fonlaması da aynı para cinsinden yapılarak kur riski oluşturulmamaktadır. Ancak Şirket'in, kârı, finansal durumu nakit akışlarının döviz kurlarındaki dalgalanmalardan etkilenen müşterileri bulunmaktadır. Bu durum Şirket'i de dolaylı olarak kur riskine maruz bırakmaktadır.

Faiz Riski

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden faktoring işlemi yapması ve borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı alacak ve borçlar arasında uygun dağılım yapılarak, Şirket tarafından kontrol edilmektedir. Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruz kalmaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Ayrıca Şirket, tahsil edilemeyen veya tahsil edilmeme olasılığı yükselen alacaklar için karşılık ayırmaktadır.

Sektörel Yoğunlaşma Riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturma riski, kredi riski olarak tanımlanmaktadır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Kredi riski, müşteriler için belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir. Faktoring alacakları, çeşitli sektörlerde dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirilmeleri yapılmaktadır. Ayrıca Şirket, tahsil edilemeyen veya tahsil edilmeme olasılığı yükselen alacaklar için karşılık ayırmaktadır.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Şirket faktoring alacaklarının vadeleriyle uyumlu olması prensibiyle finansmanını da kısa vadeli kredilerle gerçekleştirmektedir. Şirket'in alınan kredilerinin tamamının vadesi 1 yıldan kısa ve teminatlı kredilerden oluşmaktadır.

Şirket'in borçluluk durumu 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.23
Borçluluk Durumu	Tutar (bin TL)
Kısa vadeli yükümlülükler	6.242.511
Garantili	2.503.457
Teminatlı	2.505.140
Garantisiz/Teminatsız	1.233.914
Uzun vadeli yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	-
Garantili	-
Teminatlı	-
Garantisiz/Teminatsız	-
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	6.242.511
Özkaynaklar	2.238.221
Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	250.000
Sermaye Yedekleri	-
Kâr veya Zararla Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-1.143
Kâr veya Zararla Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	42.369
Kâr Yedekleri	625.166
Kâr veya Zarar	1.321.830
TOPLAM KAYNAKLAR	8.480.733
Net Borçluluk Durumu	Tutar (TL)
A. Nakit	1.009.292
B. Nakit Benzerleri	
C. Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	7.146.887
D. Likidite (A+B+C)	8.156.179
E. Kısa Vadeli Finansal Alacaklar	6.032.562
F. Kısa Vadeli Banka Kredileri	2.505.140
G. Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımı	0
H. Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	2.503.457
I. Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	5.008.597
J. Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-9.180.144
K. Uzun Vadeli Banka Kredileri	-
L. Tahviller	-
M. Diğer Uzun Vadeli Krediler	-
N. Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	-
O. Net Finansal Borçluluk (J+N)	-9.180.144

Bağımsız denetim raporunun düzenlenme tarihi sonrasında Şirket'in finansal tablolarında ve borçluluk durumunda önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İhraççının kısa ve uzun vadeli fon kaynakları hakkında bilgi:

Şirket faaliyetlerinden kaynaklı işletme sermayesi ihtiyacını karşılayabilmesi, büyüme planlarını gerçekleştirebilmesi ve yatırım harcamalarını yapabilmesi için nakde gereksinim duymaktadır.

Şirket, işbu İzahname tarihi itibarıyla, gereksinimlerini karşılayabilecek kaynaklara sahiptir.

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla fon kaynaklarının dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Bin TL	31.12.2020	31.12.2020 Toplam Kaynaklar Oranı (%)	31.12.2021	31.12.2021 Toplam Kaynaklar Oranı (%)	31.12.2022	31.12.2022 Toplam Kaynaklar Oranı (%)	30.09.2023	30.09.2023 Toplam Kaynaklar Oranı (%)
Toplam Yükümlülükler	953.752	63,28	1.498.340	68,80	4.263.426	81,32	6.242.511	73,61
Alınan Krediler	902.912	59,90	1.399.202	64,25	2.780.496	53,03	2.505.140	29,54
Faktoring Borçları	19.836	1,32	1.284	0,06	1.255	0,02	1.022	0,01
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5.166	0,34	3.980	0,18	-	-	8.089	0,10
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	-	-	-	-	673.196	12,84	2.231.757	26,32
Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	42.299	1,94	876	0,02	262.589	3,10
Karşılıklar	1.792	0,12	2.763	0,13	26.361	0,50	37.718	0,44
Cari Vergi Borcu	14.213	0,94	26.757	1,23	75.118	1,43	360.567	4,25
Ertelenmiş Vergi Borcu	-	-	22	-	734	0,01	50.768	0,60
Diğer Yükümlülükler	9.833	0,65	22.033	1,01	705.390	13,45	784.861	9,25
Toplam Özkaynaklar	553.525	36,72	679.346	31,20	979.574	18,68	2.238.221	26,39
Toplam Kaynaklar	1.507.277	100	2.177.686	100	5.243.000	100	8.480.732	100

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kaynaklarının %30'u alınan kredilerden, %26'sı ihraç edilen menkul kıymetler (net)'den, %9'u diğer yükümlülüklerden ve %26'sı özkaynaklardan oluşmaktadır. Alınan kredilerin tamamı sabit faizlidir.

Şirket'in finansal tablo dönemleri itibarıyla alınan kredilerinin tamamının vadesi 1 yıldan kısa ve kredilerden oluşmaktadır.

11.2. Nakit akımlarına ilişkin değerlendirme:

Nakit akım tablosunda ilgili dönemlere ilişkin nakit akımları işletme (esas), yatırım ve finansman faaliyetlerine göre sınıflandırılarak sunulmuştur. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını göstermektedir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını göstermektedir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini göstermektedir.

(bin TL)	31 Aralık			30 Eylül	
	2020	2021	2022	2022	2023
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akışları (Net)	30.827	308.924	-474.814	-281.950	-1.032.826
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları (Net)	1.982	2.546	-320.703	-243.736	-412.217
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	-	-	33.843	31.890	677.125

Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları (Net)	-32.814	-	670.507	372.294	1.555.766
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış / Azalış	-5	311.470	-91.167	-121.502	787.848
Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	120	115	311.585	311.585	220.418
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	115	311.585	220.418	190.083	1.008.266

Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları:

Esas faaliyetlere ilişkin nakit akımlarındaki değişiklikler, factoring alacakları, diğer varlık ve yükümlülüklerdeki değişimlerden kaynaklanmaktadır.

Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları:

Şirket 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren mali yıllar ile 30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde ciddi bir maddi duran varlık ya da maddi olmayan duran varlık yatırımı yapmamıştır.

Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları:

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları başlıca Şirket'in kredileri ve ihraç ettiği menkul kıymetlerdeki değişimi göstermektedir.

11.3. Fon durumu ve borçlanma ihtiyacı hakkında değerlendirme:

Şirket toplam varlıklarını büyük ölçüde banka kredileri ile finanse etmekte olup ihraç ettiği menkul kıymetlerle de ilave kaynak sağlamaktadır.

Pasif çeşitlendirmesine önem veren Şirket zaman zaman tahvil ihraçları ve swap işlemleri gerçekleştirerek banka kredilerine alternatif fonlama ürünlerini bilançosunda bulundurmaktadır.

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Toplam Yükümlülükler	927.914	1.446.765	3.455.823	5.008.597
Alınan Krediler	902.912	1.399.202	2.780.496	2.505.140
Factoring Borçları	19.836	1.284	1.255	1.022
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5.166	3.980	-	8.089
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	-	-	673.196	2.231.757
Türev Finansal Yükümlülükler	-	42.299	876	262.589
Toplam Özkaynaklar	553.525	679.346	979.574	2.238.221
Toplam Finansal Borçlar/Özkaynaklar	1,68	2,13	3,53	2,24

Factoring borçları, factoring müşterilerinden tahsil edilmiş olup henüz ilgili factoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

11.4. İşletme sermayesi beyanı:

Şirket mevcut kredi imkanları ve kullanıma hazır kaynakları dikkate alındığında yıllık operasyonel ihtiyaçlarını karşılayabilecek düzeyde işletme sermayesi yaratabilmektedir. Şirket'in işbu İzahname tarihinden itibaren en az 12 aylık bir dönem için yeterli işletme sermayesi vardır.

Aşağıdaki tabloda belirtilen tarihler itibarıyla Şirket'in net işletme sermayesine ilişkin bilgiler yer almaktadır:

(Bin TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.09.2023
Finansal Varlıklar	1.475.034	2.121.489	4.683.109	7.373.065
Nakit Değerler ve Bankalar	115	311.585	220.418	1.009.292
Türev Finansal Varlıklar	3.507	3.523	864	331.211
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)	1.471.412	1.806.381	4.461.827	6.032.562
Finansal Yükümlülükler	927.914	1.446.765	3.455.823	5.008.597
Alınan Krediler	902.912	1.399.202	2.780.496	2.505.140
Factoring Borçları	19.836	1.284	1.255	1.022
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	673.196	2.231.757
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5.166	3.980	-	8.089
Türev Finansal Yükümlülükler	-	42.299	876	262.589
Net İşletme Sermayesi	547.120	674.724	1.227.286	2.364.468

11.5. Faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek fon kaynaklarının kullanımına ilişkin sınırlamalar hakkında bilgi:

Yoktur.

11.6. Yönetim kurulunca karara bağlanmış olan planlanan yatırımlar ile finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere mevcut ve edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklar için öngörülen fon kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

12. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME, PATENT VE LİSANSLAR

12.1 İzahname'de yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraçının araştırma ve geliştirme politikaları ile sponsorluk yaptığı araştırma ve geliştirme etkinlikleri için harcanan tutarlar da dahil olmak üzere bu etkinlikler için yapılan ödemeler hakkında bilgi:

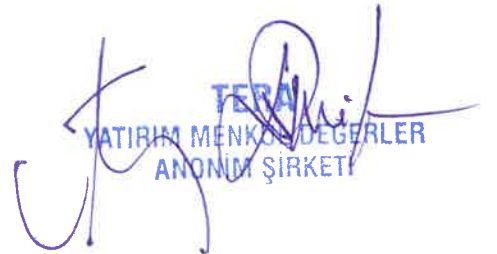
Yoktur.

13. EĞİLİM BİLGİLERİ

13.1 Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

2020 yılında bankaların kredi iştahındaki kısmi azalma ve piyasadaki toparlanmayla birlikte iç talebin canlanması neticesinde 31 Aralık 2020 tarihinde 1.447.566 bin TL olan factoring alacakları, 2021 yılında da canlı talep devam etmiş ve şirketin iş hacmi artmıştır 2021 yılında 1.802.933 bin TL, 31 Aralık 2022 tarihinde ise 4.284.743 bin TL olarak gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2023 tarihinde ise 6.000.248 bin TL'dir. Factoring alacakları, izahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibarıyla, ana faaliyetlerine bağlı olarak işlem hacimindeki artış nedeniyle yükselişini sürdürmektedir. Bu dönemde factoring alacaklarına karşılık alınmış olan ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 5.440.241 bin TL'dir.


DESTEK FINANS FAKTORİNG
Anonim Şirketi


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

13.2 İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

Şirket'in mali durumu ve faaliyetleri, iç ve dış faktörlerden etkilenmektedir ve etkilenmeye devam edecektir. Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkilemiş veya etkileyebilecek önemli eğilimler ve olaylar aşağıda yer almaktadır:

Türkiye'deki Makroekonomik Çevrenin Değişimine Bağlı Ortaya Çıkabilen Dalgalı Seyrin Şirket Faaliyetlerine Etkisi

Türkiye'de mukim bir şirket olan ve müşterileri Türkiye'de bulunan Şirket, faaliyet gösterdiği faktoring ve bankacılık sektörü dolayısıyla Türkiye'deki makroekonomik çevredeki değişikliklerden etkilenebilmektedir. Para politikalarındaki değişiklikler, küresel piyasalarda dalgalı bir seyrin ortaya çıkması ve küresel piyasalarla bağlantı içinde olan Türkiye ekonomisi Şirket faaliyetleri üzerinde önemli etkiler ortaya çıkarabilmektedir. Bu nedenle, dünya ve Türkiye ekonomisinde ortaya çıkabilecek dalgalı seyirler, Şirket'in mali performansı üzerinde olumsuz etki doğurabilir.

Şirket'in Faaliyet Gösterdiği Sektörde Yaşanan Mevzuat Değişiklikleri ve İdari Düzenleyici Kurum Denetimlerinin Şirket'e Ek Maliyetler Oluşturması

Şirket'in faaliyet gösterdiği faktoring ve bankacılık sektörü, idari düzenleyici kurumlar tarafından düzenleme ve denetlemelere tabi tutulmaktadır. İdari düzenleyici kurumlar tarafından Şirket'in faaliyet gösterdiği faktoring alanında yapılacak mevzuat değişiklikleri ve denetimler kapsamında Şirket'in üçüncü kişilerden belirli konularda danışmanlık alması ve söz konusu mevzuat değişikliklerine uyum sağlamak için gerekli uyum projelerine yatırım yapması gerekebilir. Bu kapsamda Şirket, ek maliyetler altına girmek zorunda kalabilir. Söz konusu değişiklikler nedeniyle Şirket tarafından gerçekleştirilen işlemler, Şirket'in mali performansı üzerinde olumsuz etki doğurabilir.

14. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

14.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

14.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

14.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

14.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.


DESTEK FİNANS FAKTÖRİNG
Anonim Şirketi


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

15.2. İdari yapı:

15.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Altunç KUMOVA	Yönetim Kurulu Başkanı	Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi No:175 Ferko Signature Kat:25/164 Şişli, 34394 İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	19 Ekim 2021 tarihli genel kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere atanmıştır. Görev süresi 19 Ekim 2024 tarihinde sona erecektir	-	-
Ebru KUMOVA	Yönetim Kurulu Üyesi		Yönetim Kurulu Üyesi	29.11.2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile TTK'nın 363. maddesi gereğince atanmıştır. Görev süresi 19 Ekim 2024 tarihinde sona erecektir	-	-
Özgür AKAYOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi		Yönetim Kurulu Üyesi /Genel Müdür	19 Ekim 2021 tarihli genel kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere atanmıştır. Görev süresi 19 Ekim 2024 tarihinde sona erecektir	-	-
Kerim TOSUN	Yönetim Kurulu Üyesi		Mali ve İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	19 Ekim 2021 tarihli genel kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere atanmıştır. Görev süresi 19 Ekim 2024 tarihinde sona erecektir	-	-
Nuray ELMASTAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür		Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	19 Ekim 2021 tarihli genel kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere atanmıştır. Görev süresi 19 Ekim 2024 tarihinde sona erecektir	-	-

15.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Erdem BAYRAK	Kredilerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi No:175 Ferko Signature Kat:25/164 Şişli, 34394 İstanbul	Kredilerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	-	-

15.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Şirket 18 Temmuz 1996 tarihinde kurulmuştur.

15.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Şirket'in Yönetim Kurulu üyesi Ebru KUMOVA, Yönetim Kurulu Başkanı Altunç KUMOVA'nın eşiştir. Şirket'in Yönetim Kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personel arasında herhangi bir akrabalık ilişkisi bulunmamaktadır.

15.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Yönetim Kurulu:

Altunç KUMOVA:

1965 İstanbul doğumludur. Boğaziçi Üniversitesi İktisat bölümünden 1989 yılında mezun olmuştur. 1992 yılında ilk şirketini kurarak iş hayatına girmiştir. 1996 yılında Destek Faktoring'i kurmuştur. Nihai ortağı olduğu iştiraklerinde yönetim kurulu başkanlığı görevini sürdürmektedir.

Ebru KUMOVA:

1977 İstanbul doğumludur. Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İngilizce İşletme bölümünden 2000 yılında mezun olmuştur. Aynı yıl Deloitte Türkiye'de Denetçi olarak çalışma hayatına başlamış ve 2004 yılına kadar bu görevi sürdürmüştür. 2006 yılında Şirket bünyesinde Yönetim Kurulu üyesi olarak göreve başlamış ve 2021 yılına kadar bu görevi sürdürmüştür. Kasım 2023'de Şirket bünyesinde yeniden Yönetim Kurulu üyesi olarak göreve başlamış ve halihazırda Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaya devam etmektedir.

Özgür AKAYOĞLU:

1968 İstanbul doğumludur. Marmara Üniversitesi İşletme bölümünden 1989 yılında mezun olmuştur. 1990 yılında İstanbul Üniversitesi'nde Finansal Kurumlar Yönetimi üzerine yüksek lisans ihtisas programını tamamladıktan sonra aynı yıl Pamukbank A.Ş.'de management trainee olarak iş hayatına başlamıştır. 1994 yılında şube müdür yardımcısı iken Pamukbank'tan ayrılarak Atlas Faktoring Hizmetleri A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamış

DESTEK FİNANS FAKTORİNG
Anonim Şirketi

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

ve 2000 yılına kadar bu görevde bulunmuştur. 2000 yılında bu görevden ayrılarak Pamukbank ve Oyakbank bünyesinde şube müdürlüğü görevlerinde bulunmuş, son olarak 2007 yılında Şirket bünyesinde Yönetim Kurulu üyesi ve Genel Müdür olarak göreve başlamıştır ve 12 Ağustos 2021 tarihine kadar bu görevi sürdürmüştür. Halihazırda Şirket'in bağlı ortaklığı Destek Yatırım Bankası A.Ş.'nin Genel Müdürü olarak görev yapmakta olup aynı zamanda Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaya devam etmektedir.

Kerim TOSUN:

1981 Karaman doğumludur. Marmara Üniversitesi İngilizce İşletme bölümünden 2004 yılında mezun olmuştur. Aynı yıl KPMG bağımsız denetim şirketinde bağımsız denetçi olarak çalışma hayatına başlamıştır. 2011-2012 yılları arasında denetim müdürü iken KPMG'den ayrılarak Mako Elektrik Sanayi A.Ş.'de finansal yönetim müdürü olarak görev yaptıktan sonra 2012 yılında Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'de mali kontrol müdürü olarak göreve başlamıştır. 2014 yılında bu görevinden ayrılarak Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamıştır ve 2017 yılına kadar bu görevi sürdürmüştür. 2017 yılından 5 Ağustos 2021 tarihine kadar Şirket'te Mali ve İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Halihazırda Şirket'in bağlı ortaklığı Destek Yatırım Bankası A.Ş.'nin Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmakta olup aynı zamanda Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaya devam etmektedir.

Nuray ELMASTAŞ:

1969 İstanbul doğumludur. Anadolu Üniversitesi İktisat bölümünden mezun olduktan sonra 2018 yılında İstanbul Ticaret Üniversitesi İşletme Tezsiz Yüksek Lisans Programını tamamlamıştır. 1991 yılında Demirbank A.Ş.'de management trainee olarak iş hayatına başladıktan sonra 1993 yılında Kentbank A.Ş.'ye geçmiştir. Kredi pazarlama yetkilisi olarak başladığı Kentbank'tan 2002 yılında pazarlama müdürü olarak ayrılmıştır. Aynı yıl göreve başladığı Tekstilbank'ta 6 yıl şube müdürü olarak görev yaptıktan sonra çeşitli faktoring şirketlerinde pazarlama müdürlüğü görevlerinde bulunmuş ve 2012 yılında Şirket'te Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamıştır ve Şirket'te kısa bir süre Genel Müdür Vekilliği görevini icra etmiştir. Halihazırda Şirket'in Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel:

Erdem BAYRAK:

1970 İstanbul doğumludur. İstanbul Üniversitesi Jeofizik mühendisliği bölümünden 1990 yılında mezun olduktan sonra 1992 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş. Mali Tahlil ve İstihbarat Müdürlüğü'nde iş hayatına başlamıştır. 1996 yılında bu görevden ayrılmış ve 2000 yılına kadar geçen sürede sırasıyla Atlas, Süzer Faktoring ve Site Faktoring şirketlerinde Kredi Tahsis ve İstihbarat müdürü olarak görev yapmıştır. 2001-2002 yılları arasında Pamukbank A.Ş. krediler biriminde görev yaptıktan sonra 2002-2004 yılları arasında Tekstilbank A.Ş.'de kurumsal krediler müdür yardımcılığı görevinde, 2005-2007 yılları arasında da Anadolu Bank A.Ş.'de kurumsal krediler bölümü departman müdürü görevinde bulunmuştur. 2007 yılında Şirket'te Kredilerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak göreve başlamıştır ve halen bu görevdedir.


DESTEK FİNANS FAKTÖRİNG
Anonim Şirketi


TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

15.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliklerinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

İsim	Şirket Unvanı	Mevcut Görevi	Son 5 Yıldaki Görevi	Sermayesi		Durum
				TL	%	
Yönetim Kurulu Üyeleri						
Altunç KUMOVA	Destek Finans Faktoring A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	-	-	Devam ediyor
	Destek Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı ve Ortak	Yönetim Kurulu Başkanı ve Ortak	999.973.825	99,997	Devam ediyor
	Destek Havacılık A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	-	-	Devam ediyor
	Destek Yatırım Bankası A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı ve Ortak	Yönetim Kurulu Başkanı ve Ortak	1	0,0000003	Devam ediyor
	Destek Ekincilik ve Tarım A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı	-	-	Devam ediyor
	Geo B.V	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam ediyor
Ebru KUMOVA	Destek Finans Faktoring A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam ediyor
	Destek Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	--	-	-	Devam ediyor
Onur KUMOVA	Destek Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi ve Ortak	Ortak	26.175	0,003	Devam ediyor
	Destek Yatırım Bankası A.Ş.	Ortak	Ortak	1	0,0000003	Devam ediyor
Özgür AKAYOĞLU	Destek Finans Faktoring A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	-	-	Devam ediyor
	Destek Yatırım Bankası A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür ve Ortak	Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür ve Ortak	1	0,0000003	Devam ediyor
Kerim TOSUN	Destek Finans Faktoring A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Mali ve İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	-	-	Devam ediyor

İsim	Şirket Unvanı	Mevcut Görevi	Son 5 Yılda Görevi	Sermayesi		Durum
				TL	%	
	Destek Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	Devam ediyor
	Destek Yatırım Bankası A.Ş.	Ortak ve Genel Müdür Yardımcısı	Ortak ve Genel Müdür Yardımcısı	1	0,0000003	Devam ediyor
Nuray ELMASTAŞ	Destek Finans Faktoring A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Pazarlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı ve Genel Müdür Vekili	-	-	Devam ediyor
Yönetimde Söz Sahibi Olan Personel						
Erdem BAYRAK	Destek Finans Faktoring A.Ş.	Kredilerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Kredilerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	-	-	Devam ediyor

15.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

15.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

DESTEK FİNANS FAKTORİNG
Anonim Şirketi

TERA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ

Yoktur.

15.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

15.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

15.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

16. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

16.1. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren mali yıllar ve 30 Eylül 2022 ile 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemler için sırasıyla toplam 1.543 bin TL, 2.324 bin TL, 5.547 bin TL, 2.146 bin TL ve 8.906 bin TL tutarlarında ödeme yapılmıştır.

16.2. Son yıllık hesap dönemi itibarıyla ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere ayrılan emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatler karşılığı 31 Aralık 2020, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren mali yıllar ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem için sırasıyla toplam 317.970 TL, 356.346 TL, 752.943 TL ve 886.551 TL'dir.

17. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

17.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Altunç KUMOVA	Yönetim Kurulu Başkanı	19 Ekim 2021 tarihli genel kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere atanmıştır. Görev süresi 19 Ekim 2024 tarihinde sona erecektir.
Ebru KUMOVA	Yönetim Kurulu Üyesi	29.11.2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile TTK'nın 363. maddesi gereğince atanmıştır. Görev süresi 19 Ekim 2024 tarihinde sona erecektir
Özgür AKAYOĞLU	Genel Müdür /Yönetim Kurulu Üyesi	19 Ekim 2021 tarihli genel kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere atanmıştır. Görev süresi 19 Ekim 2024 tarihinde sona erecektir.
Kerim TOSUN	Genel Müdür Yardımcısı /Yönetim Kurulu Üyesi	19 Ekim 2021 tarihli genel kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere atanmıştır. Görev süresi 19 Ekim 2024 tarihinde sona erecektir.
Nuray ELMASTAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi /Genel Müdür	19 Ekim 2021 tarihli genel kurul toplantısında üç yıl görev yapmak üzere atanmıştır. Görev süresi 19 Ekim 2024 tarihinde sona erecektir.

Yönetimde Söz Sahibi Personel

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev süresi
Erdem BAYRAK	Kredilerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Kredilerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı	Süresiz

17.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibarıyla ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yoktur.

17.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Şirket'in İzahname tarihi itibarıyla mevcut Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin bilgi yukarıda temin edilmiştir. Komitelere ilişkin kurallar, esas sözleşmenin 8. maddesinde düzenlenmektedir.