

Tarih: 23.06.2022

SERMAYE PİYASASI KURULU

Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Eskişehir Yolu 8. Km. No:156

06530 ANKARA

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 80.000.000 - TL (Seksen milyon) Türk Lirasına kadar bir yıl içerisinde farklı vadelerde bir veya bir defadan fazla olmak üzere, Türk Lirası cinsinden yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere iskontolu ve/veya kupon ödemeli, değişken faizli ve/veya sabit faizli, borçlanma aracı ihraç edilmesi amacıyla Kurul'unuza yapılan başvuru kapsamında Şirket'in finansal tablo verileri ve dönemlere ilişkin mali değişimleri içeren açıklamalar tarafınıza sunulmuştur.

Şirket'in 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Dönen Varlıklar	77.860.087	231.204.200	263.276.957
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.188.117	1.933.092	14.286.398
Finansal Yatırımlar	1.373.781	3.405.547	751.395
Ticari Alacaklar	71.736.289	217.152.586	242.309.167
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>115</i>	<i>463</i>	<i>2.676.379</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>71.621.112</i>	<i>216.689.412</i>	<i>239.632.788</i>
Diğer Alacaklar	2.423.818	5.459.276	5.214.040
Türev Araçlar	32	50	472
Peşin Ödenmiş Giderler	76	569	715.485
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>-</i>	<i>12</i>	<i>624.109</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>76</i>	<i>557</i>	<i>91.376</i>
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	2.684.552	-
Duran Varlıklar	5.462.014	8.327.239	11.890.216
Finansal Yatırımlar	1.775.133	1.637.092	2.062.701
Diğer Alacaklar	43,63	64,214	64.214
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.740.458	3.203.905	3.130.213
Maddi Duran Varlıklar	1.617.138	2.736.382	5.251.469
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	285,655	685,646	612.252
Peşin Ödenmiş Giderler	-	-	628.391
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	140.976
Aktif Toplamı	83.322.101	239.531.439	275.167.173
Kısa Vadeli Yükümlülükler	48.662.521	190.037.193	207.151.058
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.509.306	45.724.124	109.232.406
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	537,277	251,423	368.383
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	856,66	1.958.265	1.443.312
Ticari Borçlar	34.521.236	135.858.258	90.500.623
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>888,108</i>	<i>3.705.400</i>	<i>120.737</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>33.633.128</i>	<i>132.152.858</i>	<i>90.379.886</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	236,669	361,463	663.432
Diğer Borçlar	2.830.436	894,036	1.612.156

<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	2.521.656	27,613	120.364
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	308,78	866,423	1.491.792
Türev Araçlar	6.448.040	-	-
Ertelenmiş Gelirler	10	48,736	18.900
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	343,999	4.277.376	2.496.281
Kısa Vadeli Karşılıklar	368,898	663,512	815.565
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	68,898	134,433	286.486
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	300	529,079	529.079
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.395.888	1.951.137	3.305.685
Uzun Vadeli Borçlanmalar	173,168	-	982.350
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	1.053.114	1.682.360	2.067.875
Uzun Vadeli Karşılıklar	48,129	116,82	255.460
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	48,129	116,82	255.460
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	121,477	151,957	-
Özkaynaklar	33.263.692	47.543.109	64.710.430
Ödenmiş Sermaye	27.500.000	27.500.000	27.500.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler	-69,443	-64,453	126.402
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları</i>	-69,443	-64,453	- 126.402
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler	1.282.878	1.282.878	1.279.484
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazan/Kayıpları</i>	1.282.878	1.282.878	1.279.484
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	767,466	915,19	2.147.846
Geçmiş Yıllar Karları/ Zararları	802,936	3.635.067	10.631.414
Net Dönem Karı/ Zararı	2.979.855	14.274.427	23.278.088
Pasif Toplamı	83.322.101	239.531.439	275.167.173

Gelir Tablosu (TL)	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2021-31.12.2021
Hasılat	290.806.057	117.878.241	307.153.896
Satışların Maliyeti (-)	276.730.622	79.891.537	233.395.677
Brüt Kar/ Zarar	14.075.435	37.986.704	73.758.219
Genel Yönetim Giderleri (-)	10.506.896	17.571.895	28.282.275
Pazarlama Giderleri (-)	856.457	932.236	2.713.832
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	76.413	200.110	246.084
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	365.452	337.949	388.219
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/ Zararı	2.423.043	19.344.644	42.619.977
Finansman Gelirleri	16.218.251	9.886.661	30.563.295
Finansman Giderleri (-)	14.807.642	10.649.022	42.379.603
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı/ Zararı	3.833.652	18.582.283	30.803.669
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	-853.797	-4.307.856	-7.525.581

Dönem Vergi Gideri/Geliri	-931.247	-4.277.376	-7.803.403
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	77.450	-30.480	277.822
Dönem Karı/Zararı	2.979.855	14.274.427	23.278.088

Şirket'in kısa dönemli finansal yatırımları; 2020 yılında 2019 yılına kıyasla %148 oranında artış kaydederek 3.405.547 TL tutarına ulaşmıştır. 2021 yılı 12 aylık finansal dönemde ise %78 azalarak 751.395 TL tutarına gerilemiştir. İlgili dönemlerde Şirket'in kısa vadeli finansal yatırımları özel sektör tahvilleri ve finansman bonolarından oluşmaktadır. Şirket'in finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir.

Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları 2020 yılında geçen yılın aynı dönemine kıyasla %203 oranında artış kaydederek 217.152.586 TL tutarında gerçekleşmiştir. Söz konusu artış; ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar kaleminde; kredili müşterilerden alacaklar, bankalardaki müşteri mevduatları ve VİOP Takas Merkezi'nden müşteri alacakları tali kalemlerinden görülen artış kaynaklıdır. 2021 yılı 12 aylık finansal dönemde ise %12'lik artışla 242.309.167 TL seviyesine yükselmiştir. Bu yükselişte ilişkili taraf ve ilişkili olmayan taraf kredili müşterilerden alacaklar kalemindeki yükseliş ve VİOP Takas Merkezi'nden müşteri alacakları kalemindeki yükselişten kaynaklıdır. Aynı dönemde bankalardaki müşteri mevduatları %45 azalarak 49.783.400 TL seviyesine gerilemiştir.

Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları 2020 yılında 2019 yılına kıyasla %125 oranında artış göstererek 5.459.376 TL tutarına yükselmiştir. Söz konusu artışta ilgili dönemde Takasbank teminatlarında görülen yıllık bazda %119 oranındaki yükseliş etkili olmuştur. 2021 yılı 12 aylık finansal dönem sonuçlarına göre kısa vadeli diğer alacaklar 5.214.040 TL seviyesindedir.

Şirket'in maddi duran varlıkları 2020 ve 2021 yıllarında bir önceki yıllarının aynı dönemlerine kıyasla sırasıyla %69 ve %92 oranında artış ile 5.251.469 TL seviyesine ulaşmıştır. Söz konusu artışta demirbaş ve taşıt alımları etkili olmuştur.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar toplam 750.000 \$ ve 1.009.750 TL bedelle sigortalıdır. (31 Aralık 2020: 1.122.000 ABD\$ ve 455.000 TL).

Şirket'in aktif toplamı 2020 yılsonunda 2019 yılının aynı dönemine kıyasla %187 oranında artış ile 239.531.439 TL olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılsonu aktif toplam, bir önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında %15 artarak 275.167.173 TL seviyesine ulaşmıştır.

2020 yılında Şirket'in toplam kısa vadeli yükümlülükleri 2019 yılına kıyasla %291 oranında artış ile 190.037.193 TL olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılsonu itibarı ile kısa vadeli yükümlülükler bir önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında %9 artarak 207.151.058 TL seviyesine ulaşmıştır. Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinin önemli bir kısmı banka kredileri ticari borçlar ve finansman bonusu ihraçlarında meydana gelmektedir.

Şirket'in kısa vadeli borçlanmaları kredilerden (2021 yılında, müşterilere Takasbank'tan 30.000.000 TL ve Vakıfbank'tan 10.500.000 TL olarak kullandırılan kredilerden oluşmaktadır. 2020: 45.724.124; 2019: 2.509.306 TL) ve bono ihracından alacaklılardan oluşmaktadır.

2021 yılı 12 aylık dönemde ise Şirket'in bono ihracında alacaklılar toplam 68.723.230 TL'dir. İlgili dönemde TRFSRMD12212 ISIN kodlu 40.000.000 TL nominal tutarlı %22,50 basit faizli, 14.01.2022 itfa tarihli ve TRFSRMD32210 ISIN kodlu 30.000.000 TL nominal tutarlı %20,00 basit faizli, 02.03.2022 itfa tarihli bonoların ihraçları gerçekleştirilmiştir.

Şirket'in öz kaynakları 2020 yılında 2019 yılına kıyasla %43 oranında artış ile 47.543.109 TL tutarına yükselmiştir. 2021 yılında ise bir önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında öz kaynaklar %39 artarak 64.710.430 TL seviyesine yükselmiştir. Söz konusu artışlarda Şirket'in net dönem karı ve geçmiş yıl karlarındaki artış etkili olmuştur.

Şirket'in 2020 yılı Olağan Genel Kurulu 07.06.2021'de yapılmış olup, 14.274.427 TL'lik karın 7.278.081,60 TL'si yasal yedekler düşüldükten sonra ortaklara dağıtılmasına karar verilmiştir. (31 Aralık 2019: 05.06.2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile 2.954.451 TL'lik karın yasal yedekler ayrıldıktan sonraki tutarının dağıtılmayarak şirket öz sermayesinde dağıtılmayan kar olarak takip edilmesine karar verilmiştir.)

2020 yılında Şirket'in hasılatı 2019 yılına kıyasla %59 oranında azalış ile 117.878.241 TL tutarında gerçekleşmiştir. İlgili dönemde hizmet satışlarındaki artışa rağmen pay ve geçici ilmühaber satışlarındaki azalış nedeniyle hasılat gelirlerinde daralma kaydedilmiştir. 2020 yılında satışların maliyeti kaleminde görülen %71 oranında daralmanın etkisiyle Şirket'in brüt karı 2020 yılında yıllık bazda %170 oranında artış kaydederek 37.986.704 TL olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılı 12 aylık dönemde ise 2020 yılına kıyasla Şirket'in hasılatı %161 artarak 307.153.896 TL seviyesine yükselmiştir. İlgili dönemde pay ve geçici ilmühaber satışlarındaki %200'lük artış hasılat artışında etkili olmuştur.

Şirket'in genel yönetim giderleri 2020 ve 2021 yıllarında sırasıyla yıllık bazda %67 ve %61 oranında artarak 28.282.235 TL seviyesine ulaşmıştır. Şirket'in ilgili dönemlerde personel sayısında görülen artış genel yönetim giderlerinin artmasında etkili olmuştur.

2020 yılında Şirket'in finansman gelirleri 9.886.661 TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında Şirket'in finansman gelirlerinde yıllık bazda %39 oranında daralma görülmüştür. Söz konusu azalışta ilgili dönemde kur farkı gelirlerinde görülen yıllık bazda %43 oranındaki azalış etkili olmuştur. 2021 yılı 12 aylık finansal dönemde Şirket'in finansman gelirleri geçen yılın aynı dönemine kıyasla %209 oranında artış ile 30.563.295 TL tutarına yükselmiştir. Söz konusu artışta ilgili dönemde kur farkı gelirlerindeki artış etkili olmuştur.

Şirket'in finansman giderleri kaleminde de kur farkı giderleri hesabındaki hareketlerin etkili olduğu görülmektedir. 2020 yılında Şirket'in finansman giderleri 10.649.022 TL olarak gerçekleşmiştir. 2020 yılında Şirket'in finansman giderlerinde yıllık bazda %28 oranında daralma görülmüştür. Söz konusu azalışta ilgili dönemde kur farkı giderlerinde görülen daralma etkili olmuştur. 2021 yılı 12 aylık dönemde Şirket'in finansman giderleri geçen yılın aynı dönemine kıyasla, kur farkı giderlerinin etkisi ile %298 oranında artış ile 42.379.603 TL tutarına yükselmiştir.

Şirket'in net dönem karı 2020 yılında yıllık bazda %379 oranında artış kaydederek 14.274.427 TL olarak gerçekleşmiştir. 2021 yılı 12 aylık dönemde ise net dönem karı artışı %63 oranındadır, böylelikle Şirket 23.278.088 TL net dönem karı elde etmiştir.

