

Tarih: 27.12.2022

SERMAİYE PİYASASI KURULU

Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Eskişehir Yolu 8. Km. No:156

06530 ANKARA

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 150.000.000 - TL (Yüz Elli 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, 30.06.2021 ve 30.06.2022 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	30.06.2022
Dönen Varlıklar	77.860.087	231.204.200	263.276.957	553.963.944
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.188.117	1.933.092	14.286.398	2.871.586
Finansal Yatırımlar	1.373.781	3.405.547	751.395	32.224.961
Ticari Alacaklar	71.736.289	217.152.586	242.309.167	508.757.261
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	115	463	2.676.379	5.740.439
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	71.621.112	216.689.412	239.632.788	503.016.822
Diğer Alacaklar	2.423.818	5.459.276	5.214.040	9.205.046
Türev Araçlar	32	50	472	472
Peşin Ödenmiş Giderler	76	569	715.485	904.618
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	-	12	624.109	9.030
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	76	557	91.376	895.588
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	2.684.552	-	-
Duran Varlıklar	5.462.014	8.327.239	11.890.216	17.352.963
Finansal Yatırımlar	1.775.133	1.637.092	2.062.701	1.989.800
Diğer Alacaklar	43,63	64,214	64,214	3.114
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.740.458	3.203.905	3.130.213	7.378.709
Maddi Duran Varlıklar	1.617.138	2.736.382	5.251.469	6.730.944
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	285,655	685,646	612,252	501.588
Peşin Ödenmiş Giderler	-	-	628.391	416.761
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	140.976	332.047
Aktif Toplamı	83.322.101	239.531.439	275.167.173	571.316.907
Kısa Vadeli Yükümlülükler	48.662.521	190.037.193	207.151.058	481.368.315
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.509.306	45.724.124	109.232.406	236.927.278
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	537,277	251,423	368.383	184.192
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	856,66	1.958.265	1.443.312	491.381
Ticari Borçlar	34.521.236	135.858.258	90.500.623	234.712.375
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	888,108	3.705.400	120.737	87.002.157
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	33.633.128	132.152.858	90.379.886	147.710.218

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	236,669	361,463	663.432	973.744
Diğer Borçlar	2.830.436	894,036	1.612.156	3.016.571
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	2.521.656	27,613	120.364	1.362.137
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	308,78	866,423	1.491.792	1.654.434
Türev Araçlar	6.448.040	-	-	-
Ertelenmiş Gelirler	10	48,736	18.900	18.900
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	343,999	4.277.376	2.496.281	3.810.712
Kısa Vadeli Karşılıklar	368,898	663,512	815.565	1.233.162
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	68,898	134,433	286.486	704.083
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	300	529,079	529.079	529.079
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.395.888	1.951.137	3.305.685	8.912.004
Uzun Vadeli Borçlanmalar	173,168	-	982.350	982.354
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	1.053.114	1.682.360	2.067.875	7.486.352
Uzun Vadeli Karşılıklar	48,129	116,82	255.460	443.298
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	48,129	116,82	255.460	443.298
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	121,477	151,957	-	-
Özkaynaklar	33.263.692	47.543.109	64.710.430	81.036.588
Ödenmiş Sermaye	27.500.000	27.500.000	27.500.000	37.500.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler	-69,443	-64,453	126.402	-146.720
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	-69,443	-64,453	-126.402	-146.720
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler	1.282.878	1.282.878	1.279.484	1.272.697
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazan/Kayıpları	1.282.878	1.282.878	1.279.484	1.272.697
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	767,466	915,19	2.147.846	2.147.846
Geçmiş Yıllar Karları/ Zararları	802,936	3.635.067	10.631.414	16.051.053
Net Dönem Karı/ Zararı	2.979.855	14.274.427	23.278.088	24.211.712
Pasif Toplamı	83.322.101	239.531.439	275.167.173	571.316.907

Gelir Tablosu (TL)	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2022-30.06.2022
Hasılat	290.806.057	117.878.241	307.153.896	140.837.582	253.839.727
Satışların Maliyeti (-)	276.730.622	79.891.537	233.395.677	109.003.065	194.625.495
Brüt Kar/ Zarar	14.075.435	37.986.704	73.758.219	31.834.517	59.214.232
Genel Yönetim Giderleri(-)	10.506.896	17.571.895	28.282.275	13.325.918	22.285.235
Pazarlama Giderleri (-)	856.457	932.236	2.713.832	1.251.333	2.101.849
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	76.413	200.110	246.084	505.827	131.266
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	365.452	337.949	388.219	804.329	448.274
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/ Zararı	2.423.043	19.344.644	42.619.977	16.958.764	34.510.140
Finansman Gelirleri	16.218.251	9.886.661	30.563.295	10.090.976	139.386.874
Finansman Giderleri (-)	14.807.642	10.649.022	42.379.603	13.235.591	144.397.657


ALMUSYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Esentepe Mah. Haberler Sok. No:10 Şişli / İST.
 Tel: 0212 213 08 00 Faks: 0212 346 09 89
 Zincirlikuyu V.D. 615.002 5212

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı/ Zararı	3.833.652	18.582.283	30.803.669	13.814.149	29.499.357
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	-853.797	-4.307.856	-7.525.581	-3.584.151	-5.287.645
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-931.247	-4.277.376	-7.803.403	-3.631.949	-5.478.730
Ertelenmiş Vergi Gideri /Geliri	77.450	-30.480	277.822	47.798	191.085
Dönem Karı/Zararı	2.979.855	14.274.427	23.278.088	10.229.998	24.211.712

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. 2022 yılı 6 aylık finansal döneminde ise 32.224.961 TL seviyesine ulaşmıştır. İlgili dönemlerde Şirket'in kısa vadeli finansal yatırımları özel sektör tahvilleri ve finansman bonolarından oluşmaktadır. 2022 yılı 6 aylık dönemdeki 32.224.961 TL'lik kısa dönemli finansal yatırımları tutarını özel kesim tahvilleri ve yatırım fonları oluşturmaktadır. 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. 2022 yılı 6 aylık finansal dönemde ise 508.757.261 TL seviyesine ulaşmıştır. Bu seviyeye ulaşmasında kredili müşterilerden alacakların 211,56 milyon TL, kaldıraçlı alım-satım işlemlerinin 104,41 milyon TL, müşterilerden alacakların 52,31 milyon TL, VİOP takas merkezinden müşteri alacaklarının 59 milyon TL'ye ulaşması ve bankalardaki müşteri mevduatlarının 67,46 milyon TL olması en büyük etkenlerdir.

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. 2022 yılı 6 aylık finansal dönemde ise maddi duran varlıklar 6.730.944 TL seviyesine ulaşmıştır. Söz konusu artışlarda demirbaş ve taşıt alımları etkili olmuştur.

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar toplam 1.180.000 \$ ve 1.312.675 TL bedelle sigortalıdır. (31 Aralık 2021: 750.000 \$ ve 1.009.750 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 yükselmiştir. 2022 yılı Haziran sonu itibariyle ise aktif toplamı 571.316.907 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 itibari ile kısa vadeli yükümlülükler bir önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında %9 artarak 207.151.058 TL seviyesine ulaşmıştır. 2022 yılı 6 aylık finansal dönemde ise bu değer 481.368.315 TL olmuştur. Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinin önemli bir kısmı banka kredileri ticari borçlar ve finansman bonusu ihraçlarında meydana gelmektedir.

Şirket'in kısa vadeli borçlanmaları kredilerden (30 Haziran 2022 bakiyesini, müşterilere Takasbank'tan 62.500.000 TL ve Vakıfbank'tan 28.200.000 TL olarak kullandırılan krediler oluşturmaktadır. 2021: 40.500.000; 2020: 45.724.124; 2019: 2.509.306 TL), finansman bonusu ihraçlarından oluşmaktadır.

2022 yılı 6 aylık dönemde ise Şirket'in nitelikli yatırımcılara ihraç ettiği finansman bonusu tutarı 146.179.746 TL'dir. İlgili dönemde TRFSRMD72216 ISIN kodlu 42.500.000 TL nominal tutarlı %23,00 basit faizli, 05.07.2022 itfa tarihli, TRFSRMD72224 ISIN kodlu 20.000.000 TL nominal tutarlı %25,00 basit faizli, 19.07.2022 itfa tarihli, TRFSRMD72232 ISIN kodlu 15.000.000 TL nominal tutarlı %25,00 basit faizli 29.07.2022 itfa tarihli, TRFSRMD72240 ISIN kodlu %25,00 basit faizli 22.07.2022 itfa tarihli, TRFSRMDK2213 ISIN kodlu %25 basit faizli 04.11.2022 itfa tarihli ve TRFSRMD92214 ISIN kodlu %30 basit faizli 07.09.2022 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. 2022 yılı 6 aylık finansal dönemde ise bu tutar 81.036.588 TL seviyesine ulaşmıştır. Söz konusu artışlarda Şirket'in net dönem karı ve geçmiş yıl karlarındaki artış etkili olmuştur.

Şirket'in 2021 yılı Olağan Genel Kurulu 20.06.2022'de yapılmış olup, 23.278.088,00 TL'lik karın 11.812.618,24 TL'si yasal yedekler ayrıldıktan sonra ortaklara dağıtılmasına, kalan tutarın ise dağıtılmayan geçmiş yıl karları hesabına aktarılmasına karar verilmiştir. (31 Aralık 2020: 07.06.2021 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile 14.274.427 TL'lik karın 7.278.081,60 TL'si yasal yedekler düşüldükten sonra ortaklara dağıtılmasına 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. 2022 yılı 6 aylık finansal dönemde ise Şirket'in hasılatı bir önceki yılın aynı dönemine göre %80 oranında artış ile 253.839.727 TL tutarında gerçekleşmiştir. Bu artıştaki en büyük etkenler; pay ve geçici ilmühaber satışları,

kredi ve temerrüt faizi gelirleridir. Satışların maliyeti ise bir önceki aynı döneme göre %78,5 artışla 194.625.495 TL'dir. Brüt kar ise %86 artışla 59.214.232 TL seviyesindedir.

Şirket'in genel yönetim giderleri 2020 ve 2021 yıllarında sırasıyla yıllık bazda %67 ve %61 oranında artarak 28.282.235 TL seviyesine yükselmiştir. 2022 yılı 6 aylık finansal dönemde ise genel yönetim giderleri, bir önceki aynı döneme göre %67 oranında artarak 22.285.235 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. 2021 yılı 6 aylık finansal dönemde finansman gelirleri 10.090.976 TL iken, 2022 yılı 6 aylık dönemde 139.386.874 TL tutarına ulaşmıştır. Söz konusu artışlarda 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. 2022 yılı 6 aylık dönemde ise Şirket'in finansman giderleri 144.397.657 TL tutarındadır.

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. 2022 yılı 6 aylık dönemde ise net dönem karı bir önceki aynı döneme göre %136,67 oranında artış göstererek 24.211.712 TL net dönem karı elde edilmiştir.


ALNUSYATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mah. Haberciler Sok. No: 10 Şişli / İST
Tel: 0212 313 09 00 Faks: 0212 346 09 89
Zincirlikuyu V.D. 615 002 6212