

Tarih: 25.07.2023

SERMAYE PİYASASI KURULU

Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Eskişehir Yolu 8. Km. No:156

06530 ANKARA

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 500.000.000 - TL (Beş Yüz 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 31.12.2020, 31.12.2021, 31.12.2022 hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
Dönen Varlıklar	231.204.200	263.276.957	776.155.908
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.933.092	14.286.398	37.527.094
Finansal Yatırımlar	3.405.547	751.395	80.195.843
Ticari Alacaklar	217.152.586	242.309.167	630.916.607
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>463</i>	<i>2.676.379</i>	<i>31.487.435</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>216.689.412</i>	<i>239.632.788</i>	<i>599.429.172</i>
Diğer Alacaklar	5.459.276	5.214.040	27.098.656
Türev Araçlar	50	472	472
Peşin Ödenmiş Giderler	569	715.485	417.236
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>12</i>	<i>624.109</i>	<i>154.483</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>557</i>	<i>91.376</i>	<i>262.753</i>
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	2.684.552	-	-
Duran Varlıklar	8.327.239	11.890.216	22.432.569
Finansal Yatırımlar	1.637.092	2.062.701	1.517.254
Diğer Alacaklar	64.214	64.214	3.114
Kullanım Hakkı Varlıkları	3.203.905	3.130.213	3.961.568
Maddi Duran Varlıklar	2.736.382	5.251.469	8.447.459
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	685.646	612.252	563.268
Peşin Ödenmiş Giderler	-	628.391	670.234
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	140.976	7.269.672
Aktif Toplamı	239.531.439	275.167.173	798.588.477
Kısa Vadeli Yükümlülükler	190.037.193	207.151.058	621.980.489
Kısa Vadeli Borçlanmalar	45.724.124	109.232.406	344.367.972
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	251.423	368.383	368.383
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	1.958.265	1.443.312	4.352.444
Ticari Borçlar	135.858.258	90.500.623	180.193.937
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>3.705.400</i>	<i>120.737</i>	<i>4.935.607</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>132.152.858</i>	<i>90.379.886</i>	<i>175.258.330</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	361.463	663.432	1.334.034
Diğer Borçlar	894.036	1.612.156	89.927.415
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>27.613</i>	<i>120.364</i>	<i>88.405.155</i>

<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	866,423	1.491.792	1.522.260
Türev Araçlar	-	-	-
Ertelenmiş Gelirler	48,736	18.900	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	4.277.376	2.496.281	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	663,512	815.565	1.436.304
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	134,433	286.486	907.225
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	529,079	529.079	529.079
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.951.137	3.305.685	2.244.117
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	982.350	613.971
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	1.682.360	2.067.875	1.002.943
Uzun Vadeli Karşılıklar	116,82	255.460	627.203
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	116,82	255.460	627.203
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	151,957	-	-
Özkaynaklar	47.543.109	64.710.430	174.363.871
Ödenmiş Sermaye	27.500.000	27.500.000	175.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler	-64,453	-126.402	-264.049
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları</i>	-64,453	-126.402	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler	1.282.878	1.279.484	1.272.697
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazan/Kayıpları</i>	1.282.878	1.279.484	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	915,19	2.147.846	4.239.121
Geçmiş Yıllar Karları/ Zararları	3.635.067	10.631.414	596.884
Net Dönem Karı/ Zararı	14.274.427	23.278.088	-6.480.782
Pasif Toplamı	239.531.439	275.167.173	798.588.477

Gelir Tablosu (TL)	01.01.2020-31.12.2020	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022
Hasılat	117.878.241	307.153.896	1.027.611.689
Satışların Maliyeti (-)	79.891.537	233.395.677	906.985.830
Brüt Kar/ Zarar	37.986.704	73.758.219	120.625.859
Genel Yönetim Giderleri(-)	17.571.895	28.282.275	52.869.371
Pazarlama Giderleri (-)	932.236	2.713.832	4.498.877
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	200.110	246.084	620.676
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	337.949	388.219	56.469.603
Esas Faaliyet Karı/Zararı	19.344.644	42.619.977	7.408.684
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	3.110
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı	19.344.644	42.619.977	7.408.684
Finansman Gelirleri	9.886.661	30.563.295	154.401.453
Finansman Giderleri (-)	10.649.022	42.379.603	175.383.630
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı/ Zararı	18.582.283	30.803.669	13.750.383
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	-4.307.856	-7.525.581	-7.089.601
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-4.277.376	-7.803.403	-
Ertelenmiş Vergi Gideri /Geliri	-30.480	277.822	7.089.601
Dönem Karı/Zararı	14.274.427	23.278.088	-6.480.782

Şirket'in kısa dönemli finansal yatırımları; 2021 yılında 2020 yılına kıyasla %77 oranında azalış göstererek 751.395 TL tutarına ulaşmıştır. 2022 yılı 12 aylık finansal dönemde ise finansal yatırımlar 80.195.843 TL tutarına ulaşmıştır. Şirket'in kısa dönemli yatırımları hisse senetlerinden, özel kesim tahvillerden ve yatırım fonlarından oluşmakta olup, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. İlgili dönemdeki değer artışı Borsa İstanbul'daki bekleyen en iyi alış fiyatı ve gelir tablosu kalemleri ile ilişkilendirilmektedir.

Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları 2021 yılında geçen yılın aynı dönemine kıyasla %11,58 oranında artış kaydederek 242.309.157 TL tutarında gerçekleşmiştir. Söz konusu artış ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli alacaklar kaleminde; bir önceki yılın aynı dönemi kıyasla %10 artış göstermiştir. Bu artış kredili müşterilerden alacaklar, bankalardaki müşteri mevduatlarından kaynaklanmaktadır. 2022 yılı 12 aylık finansal dönemde ise %160 oranında artış göstererek 630.916.607 TL seviyesine ulaşmıştır. Bu yükselişte ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar kaleminin bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %150 oranında artış göstererek 599.429.172 TL seviyesine ulaşması etkili olmaktadır. İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacakların 138 milyon TL'si kredili müşterilerden alacaklar, 304 milyon TL'si müşterilerden alacaklar, 118 milyon TL'si ise bankalardaki müşteri mevduatlarıdır.

Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları 2021 yılında 2020 yılına kıyasla %4 azalış göstererek 5.214.040 TL seviyesine ulaşmıştır. Bu azalışta alacaklı müşterilerden alacakların tahsil edilmiş olması etkilidir. 2022 yılı 12 aylık finansal dönemde ise bu kalem 27.098.656 TL tutarına yükselmiştir. Bu artış diğer ticari alacaklar, Takasbank teminatları, dava karşılığı teminatlarındaki artış ve vergi dairesinden alacaklardan kaynaklanmaktadır.

Şirket'in maddi duran varlıkları 2021 yılında 2020 yılına kıyasla %92 oranında artış göstererek 5.251.496 TL tutarına ulaşmıştır. 2022 yılı 12 aylık dönemde ise bu oran %60 oranında artış göstererek 8.447.459 TL seviyesine ulaşmıştır.

31 Aralık 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 2021 yılında 2020 yılına kıyasla %15 oranında artarak 275.167.173 TL tutarına gelmiştir. 2022 yılında ise aktif toplam bir önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında %180 oranında artarak 798.588.477 TL seviyesine yükselmiştir.

2021 yılında Şirket'in toplam kısa vadeli yükümlülükleri 2020 yılına kıyasla %9 oranında artarak 207.151.058 TL seviyesine yükselmiş, 2022 yılında ise bir önceki yılın aynı dönemiyle kıyaslandığında %200 oranında artarak 621.980.489 TL seviyesine ulaşmıştır.

2022 yılı 12 aylık dönemde Şirket'in nitelikli yatırımcılara ihraç ettiği finansman bonosu tutarı 380.000.000 TL'dir. İlgili dönemde TRFSRMD42219 ISIN kodlu 30.000.000 TL nominal tutarlı %28 basit faizli, 22.04.2022 itfa tarihli, TRFSRMD72216 ISIN kodlu 42.500.000 TL nominal tutarlı %23 basit faizli, 05.07.2022 itfa tarihli, TRFSRMD72224 ISIN kodlu 20.000.000 TL nominal tutarlı %25,50 basit faizli, 19.07.2022 itfa tarihli, TRFSRMD72232 ISIN kodlu 15.000.000 TL nominal tutarlı %25,50 basit faizli, 29.07.2022 itfa tarihli, TRFSRMD72240 ISIN Kodlu 31.370.000 TL nominal tutarlı %25 basit faizli, 22.07.2022 itfa tarihli, TRFSRMDK2213 ISIN Kodlu 21.400.000 TL nominal tutarlı %25 basit faizli,

04.11.2022 itfa tarihli, TRFSRMD92214 ISIN Kodlu 19.730.000 TL nominal tutarlı %30 basit faizli, 07.09.2022 itfa tarihli, TRFSRMDK2221 ISIN Kodlu 20.000.000 TL nominal tutarlı %30 basit faizli, 11.11.2022 itfa tarihli, TRFSRMD92222 ISIN Kodlu 46.179.000 TL nominal tutarlı, %32 basit faizli, 16.09.2022 itfa tarihli, TRFSRMDA2215 ISIN Kodlu 13.821.000 TL nominal tutarlı, %30 basit faizli, 06.12.2022 itfa tarihli, TRFSRMDA2223 ISIN Kodlu 12.000.000 TL nominal tutarlı, %30 basit faizli, 27.12.2022 itfa tarihli, TRFSRMDA2231 ISIN kodlu 54.857.000 TL nominal tutarlı, %30 basit faizli, 14.12.2022 itfa tarihli, TRFSRMD12311 ISIN Kodlu 53.143.000 TL nominal tutarlı, %28 basit faizli, 24.01.2023 itfa tarihli bonoların ihraçları gerçekleştirilmiştir.

Şirket'in özkaynakları 2021 yılında 2020 yılına kıyasla %36 artarak 64.710.430 TL tutarına yükselmiştir. 2022 yılında ise bir önceki yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında özkaynaklar %169 oranında artarak 174.363.871 TL seviyesine yükselmiştir. Söz konusu Şirket'in net dönem karı ve geçmiş yıl karlarındaki artış etkili olmuştur.

Şirket'in sermayesi 397.000.000 TL olup, bu sermaye, her biri 1 (bir) TL değerinde 153.198.690 adet (A) grubu, 156.879.963 adet (B) grubu, 86.921.345 (C) grubu olmak üzere 397.000.000 adet paya ayrılmıştır. Şirket'in önceki sermayesi olan 263.000.000 TL tamamen ödenmiştir. Bu defa arttırılan 134.000.000 TL 18.01.2023 tarihli YMM-1299 1184/2023-Dİ.01 Numaralı YMM Raporu ile ortaklara borçlar kaleminden oluşan İç Kaynaklardan karşılanmasına karar verilmiştir.

2021 yılında Şirket'in hasılatı 2020 yılına kıyasla %161 oranında artış ile 307.453.896 TL tutarında gerçekleşmiştir. İlgili dönemde hizmet satışlarındaki artış hasılat gelirleri artış göstermiştir. Bu dönemde Şirket'in brüt karı %94 oranında artış göstererek 73.758.219 TL tutarında gerçekleşmiştir. 2022 yılında ise şirket hasılatı %234 oranında artış göstererek 1.027.611.689 TL tutarına ulaşmıştır. Bu artıştaki temel etken pay ve geçici il mühaber satışlarıdır.

Şirket'in genel yönetim giderleri 2021 ve 2022 yıllarında sırasıyla %61 ve %87 artmıştır. 2022 yılında genel yönetim giderleri 52,9 milyon TL seviyesindedir. Bu artış, personel ücret ve giderlerinin %97 artarak 27,2 milyon TL'ye ulaşmasından kaynaklıdır.

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 2022 yılında Şirket'in finansman gelirleri 154.401.453 TL olarak gerçekleşmiştir. Söz konusu artışla ilgili dönemde kur farkı gelirlerinde görülen artış 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 yılında ise finansman giderleri 175.383.630 TL'ye ulaşmıştır. Söz konusu artışta kur farkı giderleri ve tahvil/bono faizi giderleri etkili olmuştur.