

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU**

CONSULTA

BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ő.

An Independent Member of the INAA Group

İÇİNDEKİLER

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

I- BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ

II-FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
NAZIM HESAPLAR TABLOLARI	3
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	4
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	7
KAR DAĞITIM TABLOLARI	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	9-50

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2021
ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Zorlu Faktoring Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,
İstanbul

Giriş

Zorlu Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgesi ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür.

Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Zorlu Faktoring A.ř.'nin 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Consulta Bağımsız Denetim ve YMM A.ř.
An Independent Member of the INAA Group

Hasan Emre BURKİN, YMM
Sorumlu Denetçi

6 Ağustos 2021
İstanbul, Türkiye

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
		CARİ DÖNEM (30 / 06 / 2021)			ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2020)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	4	15.607.058	42.796	15.649.854	27.241.110	5.535	27.246.645
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		314.526.663	-	314.526.663	305.218.334	-	305.218.334
5.1 Faktoring Alacakları	5	314.526.663	-	314.526.663	305.218.334	-	305.218.334
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		2.810.423	-	2.810.423	2.566.648	-	2.566.648
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		311.716.240	-	311.716.240	302.651.686	-	302.651.686
5.2 Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3 Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5 Takipteki Alacaklar		-	-	-	-	-	-
5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		-	-	-	-	-	-
VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1 İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	2.601.094	-	2.601.094	2.831.785	-	2.831.785
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	64.169	-	64.169	89.296	-	89.296
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	9	-	-	-	10.588	-	10.588
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	9	938.041	-	938.041	906.505	-	906.505
XII. DİĞER AKTİFLER	6	1.042.009	-	1.042.009	915.552	-	915.552
ARA TOPLAM		334.779.034	42.796	334.821.830	337.213.170	5.535	337.218.705
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
VARLIK TOPLAMI		334.779.034	42.796	334.821.830	337.213.170	5.535	337.218.705

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 6.08.2021 tarihinde onaylanmıştır.
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

PASİF KALEMLER		Dipnot Referansları	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
			CARİ DÖNEM (30 / 06 / 2021)			ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2020)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	10	40.150.664	-	40.150.664	40.395.215	-	40.395.215
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	5	1.220.675	-	1.220.675	1.198.009	-	1.198.009
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	12	2.875.542	-	2.875.542	3.143.470	-	3.143.470
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	11	140.779.313	-	140.779.313	146.099.475	-	146.099.475
4.1	Bonolar		140.779.313	-	140.779.313	146.099.475	-	146.099.475
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR	14	4.261.584	-	4.261.584	4.086.044	-	4.086.044
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		442.434	-	442.434	277.044	-	277.044
7.3	Genel Karşılıklar		3.750.000	-	3.750.000	3.750.000	-	3.750.000
7.4	Diğer Karşılıklar		69.150	-	69.150	59.000	-	59.000
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	9	612.831	-	612.831	314.775	-	314.775
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	9	-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	13	404.348	-	404.348	465.162	-	465.162
	ARA TOPLAM		190.304.957	-	190.304.957	195.702.150	-	195.702.150
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		144.516.873	-	144.516.873	141.516.555	-	141.516.555
13.1	Ödenmiş Sermaye	15	130.000.000	-	130.000.000	130.000.000	-	130.000.000
13.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	15	57.068	-	57.068	92.422	-	92.422
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5	Kâr Yedekleri	15	11.424.132	-	11.424.132	6.290.612	-	6.290.612
13.5.1	Yasal Yedekler	15	4.733.707	-	4.733.707	4.477.031	-	4.477.031
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler	15	6.690.425	-	6.690.425	1.813.581	-	1.813.581
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar	21	3.035.673	-	3.035.673	5.133.521	-	5.133.521
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		3.035.673	-	3.035.673	5.133.521	-	5.133.521
	PASİF TOPLAMI		334.821.830	-	334.821.830	337.218.705	-	337.218.705

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 6.08.2021 tarihinde onaylanmıştır.
Eklî notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot Referansları	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
		CARİ DÖNEM (30 / 06 / 2021)			ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2020)		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		26.473.136	-	26.473.136	43.228.826	-	43.228.826
III. ALINAN TEMİNATLAR	16	4.094.919.884	100.109.800	4.195.029.684	4.097.162.571	84.415.750	4.181.578.321
IV. VERİLEN TEMİNATLAR	16	354.889	-	354.889	509.489	-	509.489
V. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. EMANET KIYMETLER	5	96.363.841	944.514	97.308.355	87.689.221	796.444	88.485.665
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		4.218.111.750	101.054.314	4.319.166.064	4.228.590.107	85.212.194	4.313.802.301

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 6.08.2021 tarihinde onaylanmıştır.
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ				
1 OCAK - 30 HAZİRAN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU				
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot Referansları	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM	
		(01/01/2021-30/06/2021)	(01/01/2020-30/06/2020)	
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	17	27.129.898	24.994.964	
FAKTORİNG GELİRLERİ		27.129.898	24.994.964	
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		27.129.898	24.994.964	
1.1.1 İskontolu		52.329	427.879	
1.1.2 Diğer		27.077.569	24.567.085	
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	
1.2.1 İskontolu		-	-	
1.2.2 Diğer		-	-	
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-	
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	
KİRALAMA GELİRLERİ		-	-	
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	18	(19.096.026)	(19.021.922)	
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(4.418.020)	(4.850.426)	
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	
2.3 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(145.363)	(214.370)	
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(14.515.873)	(13.939.872)	
2.5 Diğer Faiz Giderleri		(16.770)	(17.254)	
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-	
III. BRÜT K/Z (I+II)		8.033.872	5.973.042	
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(5.481.539)	(4.824.444)	
4.1 Personel Giderleri		(2.119.357)	(1.753.291)	
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(19.021)	(28.436)	
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	
4.4 Genel İşletme Giderleri		(1.730.973)	(1.609.892)	
4.5 Diğer		(1.612.188)	(1.432.825)	
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III-IV)		2.552.333	1.148.599	
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	20	1.528.316	748.967	
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		1.376.153	716.357	
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	
6.4 Temettü Gelirleri		-	-	
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-	
6.6 Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-	
6.7 Kambiyo İşlemleri Kârı		132.081	2.017	
6.8 Diğer		20.082	30.593	
VII. KARŞILIKLAR		-	-	
7.1 Özel Karşılıklar		-	-	
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-	
7.3 Genel Karşılıklar		-	-	
7.4 Diğer		-	-	
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(18.818)	(20.634)	
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-	
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(18.818)	(20.634)	
8.5 Diğer		-	-	
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		4.061.831	1.876.932	
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	
XI. ÖZKAYNAK YÖNEMİ İLE DEĞERLENDİRİLEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR		-	-	
XII. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)	9	4.061.831	1.876.931	
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(1.026.158)	(528.280)	
14.1 Cari Vergi Karşılığı		(1.048.855)	(455.263)	
14.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)	9	-	(73.017)	
14.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	9	22.697	-	
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		3.035.673	1.348.651	
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-	
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	
XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	
17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	
17.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-	
17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-	
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	
19.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-	
19.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	
19.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		-	-	
XXI. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)		3.035.673	1.348.651	
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	21	0,02	0,01	
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,02	0,01	
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-	
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 6.08.2021 tarihinde onaylanmıştır.
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

DİĞER KAPSAMLI GELİR KALEMLERİ	Dipnot Referansları	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)	
		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		(01/01/2021-30/06/2021)	(01/01/2020-30/06/2020)
I. DÖNEM KARI/ZARARI	21	3.035.673	1.348.651
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(35.354)	16.585
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(35.354)	16.585
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	15	(44.193)	20.731
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	15	8.839	(4.146)
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		3.000.319	1.365.236

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	Yabancı	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	TÜRK LİRASI				
				Diğer Kazanç ve Kayıplar		Diğer Kazanç ve Kayıplar	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
Sınırlı Denetimden Geçmiş/Önceki Dönem (30 / 06 / 2020)											
I. Dönem Başı Bakiyesi		49.658.964	-	120.384	-	-	-	3.853.077	70.299.495	12.479.075	136.410.995
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		49.658.964	-	120.384	-	-	-	3.853.077	70.299.495	12.479.075	136.410.995
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	16.585	-	-	-	-	-	-	16.585
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		80.341.036	-	-	-	-	-	623.954	(68.485.914)	(12.479.075)	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	1.348.651	1.348.651
XII. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)		130.000.000	-	136.969	-	-	-	4.477.031	1.813.580	1.348.651	137.776.232
Sınırlı Denetimden Geçmiş/Cari Dönem (30 / 06 / 2021)											
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	15	130.000.000	-	92.422	-	-	-	4.477.031	1.813.581	5.133.521	141.516.555
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	15	130.000.000	-	92.422	-	-	-	4.477.031	1.813.581	5.133.521	141.516.555
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(35.354)	-	-	-	-	-	-	(35.354)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	3.035.673	3.035.673
XII. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	256.676	4.876.845	(5.133.521)	-
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	256.676	4.876.845	(5.133.521)	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	15	130.000.000	-	57.068	-	-	-	4.733.707	6.690.425	3.035.673	144.516.873

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 6.08.2021 tarihinde onaylanmıştır.
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnot Referansları	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)	
		CARİ DÖNEM (30/06/2021)	ÖNCEKİ DÖNEM (30/06/2020)
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		3.260.788	2.104.582
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	17,20	28.506.051	25.711.321
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	18	(19.096.026)	(19.021.922)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	17	-	-
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		-	-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	14,19	(2.223.783)	(1.813.502)
1.1.8 Ödenen Vergiler	9	(1.026.158)	(455.264)
1.1.9 Diğer		(2.899.296)	(2.316.052)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(9.532.765)	6.779.171
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	5	(9.308.329)	6.109.231
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış	7	-	-
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	6,9	(147.404)	(1.162.910)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	5	22.666	768.168
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	7,12	(267.928)	1.054.522
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	10	(244.551)	(440.723)
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	9,13,14	412.783	450.882
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(6.271.977)	8.883.754
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	7,8	(4.652)	-
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(4.652)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		139.669.838	145.137.859
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	11	(144.990.000)	(132.002.000)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(5.320.162)	13.135.859
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	4	(11.596.790)	22.019.612
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	27.246.645	4.693.772
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		15.649.855	26.713.383

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 6.08.2021 tarihinde onaylanmıştır.
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR DAĞITIM TABLOSU

		SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
		Dipnot Referansları	CARI DÖNEM (30 / 06 / 2021)	ÖNCEKİ DÖNEM (30 / 06 / 2020)
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI			
1.1	DÖNEM KÂRI	9	4.061.831	1.876.931
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)		(1.026.158)	(528.281)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	9	(1.048.855)	(455.263)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	9	22.697	(73.017)
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)		3.035.673	1.348.651
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		(151.784)	(67.433)
1.5	ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B.	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]		2.883.889	1.281.218
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER		-	-
1.14	ÖZEL FONLAR		-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM			
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine		-	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III.	HİSSE BAŞINA KÂR			
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 6.08.2021 tarihinde onaylanmıştır.
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Şirket, Zorlu Faktoring Anonim Şirketi. (“Şirket”) adı altında 2 Ağustos 2012 tarih ve 8125 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanarak kuruluşu tescil edilmiş bir anonim şirkettir. Şirket faktoring faaliyetleri için izin belgesini 8 Kasım 2012 tarihinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’ndan gelen yazı doğrultusunda almıştır. Şirket; yurtiçi, yurtdışı ticari işlemler, ithalat ve ihracat işlemleri ile ilgili her türlü ticari alacakların alımı, satımı, temellük edilmesi ve başkalarına temlik işlemlerini ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak gerçekleştirmek; temlik edilmiş alacakların tahsilatı için gerekli organizasyonu kurmak ve aracılık faaliyetleri teşkil etmek kaydı ile ve mevzuatın öngördüğü şartlarda tahvil, finansman senedi, varlığa dayalı menkul kıymet, kâra iştirakli tahvil, katılma intifa senetleri, kâr / zarar ortaklığı belgesi gibi menkul değerleri ihraç etmek; maksat ve mevzuu ile ilgili olarak yurt içinden ve dışından her çeşit taşınır ve taşınmazı satın almak, bunları tamamen veya kısmen satmak veya finansal kiralama oluşturmamak kaydıyla kiraya verilmesi veya kiralanması, bu amaçlarla gereken ithalat ve ihracatın yapılması işlemlerini ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring ve forfaiting teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak amacıyla 13 Aralık 2012 tarihli ve 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring Şirketleri Kanunu” ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan BDDK’nın “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” çerçevesinde faaliyet göstermektedir.

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Zorlu Holding A.Ş.	128.767.079	99,0516	128.767.079	99,0516
Zorlu Dış Ticaret A.Ş.	3.093	0,0024	3.093	0,0024
Ahmet Nazif Zorlu	307.457	0,2365	307.457	0,2365
Zeki Zorlu	307.457	0,2365	307.457	0,2365
Olgun Zorlu	307.457	0,2365	307.457	0,2365
Mehmet Emre Zorlu	307.457	0,2365	307.457	0,2365
Sermaye	130.000.000	100	130.000.000	100

Şirket’in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla bordrolu personel sayısı 12 kişidir (31 Aralık 2020: 13 kişi). Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak sadece yurtiçinde sürdürmektedir.

Şirket’in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 6 Ağustos 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Şirket’in kayıtlı adresi Esentepe Mahallesi Levent 199 Büyükdere Cad. No:199 Kat:1 Şişli/İstanbul’dur.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

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

Finansal varlıkların ölçülmesinde yapılan değişiklikler

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında şirketlere BDDK'ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 31 Aralık 2019 olarak düzenlenmiştir. Şirket, 28 Aralık 2018 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na bildirimde bulunarak, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren Yönetmelik kapsamında TFRS 9'a göre beklenen kredi zararı hesaplamaya başlamıştır.

2.1.2. Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası'dır ("TL").

2.1.3. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

2.1.4. Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

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

- Not 4 – Nakit, nakit benzerleri ve Merkez Bankası
- Not 5 – İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (Net)
- Not 7 – Maddi duran varlıklar
- Not 8 – Maddi olmayan duran varlıklar
- Not 9 – Vergi varlık ve yükümlülükleri
- Not 14 – Karşılıklar

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir:

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- a. Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- b. İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- c. İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- d. İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1’in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS’lere geçişi kolaylaştıracaktır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için “%10 testinin” gerçekleştirilmesi amacıyla- alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1) Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme Ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar’da Yapılan Değişiklikler)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar.

Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır.

Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (UMS 1 ve UFRS Uygulama Standardı 2’ye ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, faydalı muhasebe politikası açıklamaları sağlamasına yardımcı olmak amacıyla yakın zamanda UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu’nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma’da güncelleme yayımlamıştır.

UMS 1’deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

UMSK ayrıca, muhasebe politikası açıklamalarında önemlilik düzeyinin uygulanmasına ilişkin rehberlik ve iki ek örnek içerecek şekilde UFRS Uygulama Standardı 2'yi değiştirmiştir.

Değişiklikler, daha önceden düzeltilmiş önemlilik tanımı ile tutarlıdır:

"Muhasebe politikası bilgileri, işletmenin finansal tablolarında yer alan diğer bilgilerle birlikte değerlendirildiğinde, genel amaçlı finansal tabloların temel kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa önemlidir".

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (UMS 8'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerlendirme yöntemi) – örneğin, UFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygularken kullanılacak girdileri seçme- ör. UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirket'in bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

UMS 8'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi (UMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler)

Mayıs 2021'de UMSK tarafından, UMS 12 Gelir Vergileri'nde "Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi" değişikliği yayımlanmıştır.

UMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir. Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 12'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan ön ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz gelirlerinden veya komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

Diğer faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir.

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Gelir ve giderin tanınması

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar

Şirket'in vadeye kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değeriyle gösterilir. Bu kategoride sınıflandırılan borçlanma senetlerinin kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Factoring alacakları ve diğer alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, factoring alacakları dışındaki diğer alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmiştir. Factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Şirket alacaklarına ilişkin doğmuş ve doğması beklenen zararlarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanan Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümlerine, Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tek Düzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliği uygun olarak muhasebeleştirmiştir.

24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümlerin kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak bir yılı geçmeyen factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, %100'ü oranında özel karşılık ayrılması gerekmektedir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Faktoring alacakları ve diğer alacaklar (devamı)

Anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki gecikme yönetmelikte belirtilen süreleri geçmiş olan alacaklardan, borçluya ilave kredi veya finansman temini, anapara ve/veya faiz indirimi gibi imkanlar temin etmek suretiyle veya bu tür imkanlar temin etmeksizin yeni bir ödeme planı belirlenmek suretiyle yeniden yapılandırılanların, en az doksan gün süreyle, ilgisine göre “Tasfiye Olunacak Alacaklar” veya “Zarar Niteliğindeki Alacaklar” hesabında izlenmesi zorunludur. Bu süre zarfında yeniden yapılandırılan alacak tutarı için yönetmeliğe göre özel karşılık ayrılmasına devam edilir. Yeniden yapılandırılan alacak tutarı borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün veriler ve ilgili Türkiye Muhasebe Standardı’nda belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık varsayımları dikkate alınarak yapılacak değerlendirmeye göre bu süre sonunda ilgili ana faaliyet alacağı hesabına aktarılabilir.

Finansal yükümlülükler

Faizli finansal borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır ve sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak değerlendirilir. Finansal borçlardan elde edilen nakit ile (işlem maliyetleri düşüldükten sonra) finansal borçların geri ödenmesi veya kapanması için ödenen tutarlar arasındaki fark Şirket’in borçlanma maliyetleri ile ilgili muhasebe politikasına uygun olarak borcun vadesi süresince kayda alınır.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, finansal durum tablosu tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Türev finansal araçları riskten korunma yolu olarak kullanılır ve söz konusu türev işlemlerinin rayıç değerlerindeki değişim cari yılın gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili taraflar

Şirket'in ilişkili tarafları ve bu taraflarla olan aktif, pasif ilişkileri, ilişikteki finansal tablolar üzerinde ayrı sınıflandırılarak gösterilmiştir. Buradaki ilişkili taraf deyimi; Şirket'in doğrudan ya da dolaylı olarak kontrol edilmesi, Şirket üzerinde önemli derecede etki sağlayacak bir hakkın bulunması, Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olunması ya da bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması, ya da Şirket'in iştiraki, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yöneticisi olması durumunu ifade etmektedir.

Dönem gelir tablosunda ilişkili kuruluşlar ile dönem içinde gerçekleştirilen işlemler dipnotta detaylı olarak belirtilmiştir.

Yabancı para işlemleri

Yıl içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki T.C. Merkez Bankası tarafından ilan edilen döviz kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası (TCMB) döviz kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiş olup bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablosuna dahil edilmiştir. Şirket'in dönem sonları itibarıyla yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesinde kullandığı döviz kurları aşağıdaki gibidir:

Tarih	ABD Doları / TL	EURO / TL
30 Haziran 2021	8,7052	10,3645
31 Aralık 2020	7,3405	9,0079

Maddi duran varlıklar

Kullanıma hazır hale getirmek için katlanılan masraflar da dahil olmak üzere, finansal tablolarda finansal değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüş karşılığı düşülerek gösterilmiştir. Bilanço tarihleri itibarıyla değer düşüş karşılığı ayrılan maddi duran varlık bulunmamaktadır. Maddi duran varlıkların satılması durumunda bu varlığa ait finansal ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan kar ya da zarar gelir tablosuna intikal ettirilmektedir. Varlıklar amortismanına tabi tutulurken Vergi Usul Kanunda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle amortisman ayrılmıştır.

Döşeme ve Demirbaşlar	4-10 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Yazılımlar 3 yıl

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilik dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır. Ertelenen vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenen vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması göz önüne alınarak muhasebelemektedir.

Özkaynak hesabı altında muhasebeleştirilen gelir ve gider kalemlerine ilişkin ertelenmiş vergi tutarları da özkaynak hesabı altında takip edilir. Ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır.

Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde (Seri No: 1) Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ'in (Seri No: 14) 16. Maddesinde belirtildiği üzere Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nin 36. Maddesi olan Genel Hükümlerde değişiklik yapılmıştır. Buna göre, kurumlar vergisi mükelleflerinin 2018, 2019 ve 2020 hesap dönemlerine ait kurum kazançları üzerinden %22 oranında kurumlar vergisi alınacaktır. Ayrıca, söz konusu dönemlerde kurumlar vergisi mükelleflerince, anılan vergilendirme dönemlerinin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanunu'nda belirtilen esaslara göre %22 oranında geçici vergi ödenecektir.

Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Gelir vergisi stopajı

Vergilenebilir gelirden kurumlar vergisi ve diğer kanuni kesintiler çıktıktan sonra kalan kısmın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere
- Gelir ve Kurumlar Vergisinden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde kaydedilir. Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç/zarar miktarı, net dönem karının/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

3.2 Bölümlere Göre Raporlama

Şirket'in TFRS 8'e göre tek bir raporlanabilir bölümü bulunmaktadır. Bu sebeple bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

3.3 Covid-19 salgını etkileri

Dünyada ve Türkiye'de yayılan ve Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020'de pandemi olarak ilan edilen Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalınan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Bu salgının ekonomik etkilerinin, Şirket'in üst yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeye istinaden raporlama tarihi itibarıyla önemli derecede olumsuz bir etkisi olmadığı değerlendirilmiştir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kasa (TL)	399	--	399	476	--	476
Bankalar	15.606.659	42.796	15.649.455	27.240.634	5.535	27.246.169
-Vadesiz mevduat	70.104	42.796	112.900	35.416	5.535	40.951
-Vadeli mevduat (*)	15.536.555	--	15.536.555	27.205.218	--	27.205.218
Toplam	15.607.058	42.796	15.649.854	27.241.110	5.535	27.246.645

(*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla 15.536.555 TL (31 Aralık 2020: 27.205.218 TL) tutarındaki vadeli mevduat, gecelik vade ile %16,38 (31 Aralık 2020: %16) faiz oranı üzerinden bağlanmıştır.

5. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Faktoring Alacakları

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
İlişkili kuruluşlardan faktoring alacakları (Not:22)	169.823.835	--	169.823.835	97.781.023	--	97.781.023
Yurtiçi faktoring alacakları	2.881.013	--	2.881.013	2.566.648	--	2.566.648
Yurtiçi diğer faktoring alacakları	141.892.405	--	141.892.405	204.870.663	--	204.870.663
Kazanılmamış gelirler (-)	(70.590)	--	(70.590)	--	--	--
Toplam	314.526.663	--	314.526.663	305.218.334	--	305.218.334

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık tahsile almış olduğu çek ve senetlerin toplamı 97.308.355 TL'dir (31 Aralık 2020: 88.485.665 TL). 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in faktoring alacaklarına istinaden toplam 2.853.317.583 TL (31 Aralık 2020: 2.767.830.579 TL) tutarında imzalı sözleşmeler karşılığında kefalet alınmıştır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (devamı)

Faktoring Borçları

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla faktoring işlemlerinden borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Faktoring borçları (*)	1.220.675	--	1.220.675	1.198.009	--	1.198.009
Toplam	1.220.675	--	1.220.675	1.198.009	--	1.198.009

(*) Faktoring borçları, faktoring müşterileri (satıcı) adın, borçludan tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri (satıcı) hesabına, bakiye ödemesi yapılmamış tutarları ifade etmektedir.

Takipteki Alacaklar

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in takipte olan alacaklarına ilişkin ayrılan özel karşılıkları bulunmamaktadır.

6. DİĞER AKTİFLER

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Peşin ödenmiş giderler (*)	964.210	--	964.210	868.323	--	868.323
BSMV alacakları (**)	48.758	--	48.758	38.553	--	38.553
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not:22)	26.998	--	26.998	8.499	--	8.499
Diğer muhtelif alacaklar	2.043	--	2.043	177	--	177
Toplam	1.042.009	--	1.042.009	915.552	--	915.552

(*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla peşin ödenmiş giderler, 632.079 TL (31 Aralık 2020: 537.851 TL) tutarındaki tahvil/bono ihraç giderleri ve 359.129 TL (31 Aralık 2020: 338.971 TL) tutarındaki diğer peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır.

(**) İlgili tutarın tamamı müşterilerden olan BSMV alacaklarından oluşmaktadır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem

Maddi Duran Varlıklar (TP)	31 Aralık 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2021
Özel maliyetler	105.730	--	--	--	105.730
Döşeme ve demirbaşlar	626.270	--	--	--	626.270
	732.000	--	--	--	732.000

Birikmiş Amortismanlar (TP)

Özel maliyetler	(105.728)	--	--	--	(105.728)
Döşeme ve demirbaşlar	(491.989)	(58.966)	--	--	(550.955)
	(597.717)	(58.966)	--	--	(656.683)

Net Defter Değeri	134.283	(58.966)	--	--	75.317
--------------------------	----------------	-----------------	-----------	-----------	---------------

**TFRS 16 Kapsamındaki
Kullanım Hakları**

	31 Aralık 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2021
Taşıtlar	712.847	362.232	(316.494)	--	758.585
Binalar	3.817.287	--	--	--	3.817.287
	4.530.134	362.232	(316.494)	--	4.575.872

**Birikmiş Amortismanlar
(TP)**

Taşıtlar	(464.519)	(116.487)	316.494	--	(264.512)
Binalar	(1.368.113)	(417.470)	--	--	(1.785.583)
	(1.832.632)	(533.957)	316.494	--	(2.050.095)

Net Defter Değeri	2.697.502	(171.725)	--	--	2.525.777
--------------------------	------------------	------------------	-----------	-----------	------------------

Maddi Duran Varlıklar Net Defter Değeri Toplamı (TP)	2.831.785				2.601.094
---	------------------	--	--	--	------------------

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket aktifine kayıtlı duran varlıkların üzerindeki sigorta tutarı 850.000 TL'dir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Geçmiş Dönem

Maddi Duran Varlıklar (TP)	31 Aralık 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2020
Özel maliyetler	105.730	--	--	--	105.730
Döşeme ve demirbaşlar	626.270	--	--	--	626.270
	732.000	--	--	--	732.000
Birikmiş Amortismanlar (TP)					
Özel maliyetler	(105.728)	--	--	--	(105.728)
Döşeme ve demirbaşlar	(373.978)	(118.011)	--	--	(491.989)
	(479.706)	(118.011)	--	--	(597.717)
Net Defter Değeri	252.294				134.283
TFRS 16 Kapsamındaki Kullanım Hakları					
	31 Aralık 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2020
Taşıtlar	398.978	427.516	(113.647)	--	712.847
Binalar	2.530.025	1.287.262	--	--	3.817.287
	2.929.003	1.714.778	(113.647)	--	4.530.134
Birikmiş Amortismanlar (TP)					
Taşıtlar	(219.323)	(330.431)	85.235	--	(464.519)
Binalar	(506.005)	(862.108)	--	--	(1.368.113)
	(725.328)	(1.192.539)	85.235	--	(1.832.632)
Net Defter Değeri	2.203.675				2.697.502
Maddi Duran Varlıklar Net Defter Değeri Toplamı (TP)	2.455.969				2.831.785

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket aktifine kayıtlı duran varlıkların üzerindeki sigorta tutarı 830.000 TL'dir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31 Aralık 2020	İlaveler	Çıkış	Transferler	30 Haziran 2021
Bilgisayar programları	567.603	4.652	--	--	572.255
Toplam	567.603	4.652	--	--	572.255
Birikmiş İtfa Payları (TL)					
Bilgisayar programları	(478.307)	(29.779)	--	--	(508.086)
Toplam	(478.307)	(29.779)	--	--	(508.086)
Net Defter Değeri	89.296				64.169

Geçmiş Dönem

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31 Aralık 2019	İlaveler	Çıkış	Transferler	31 Aralık 2020
Bilgisayar programları	542.115	25.488	--	--	567.603
Toplam	542.115	25.488	--	--	567.603
Birikmiş İtfa Payları (TL)					
Bilgisayar programları	(411.596)	(66.711)	--	--	(478.307)
Toplam	(411.596)	(66.711)	--	--	(478.307)
Net Defter Değeri	130.519				89.296

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11’inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13’üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
<hr/>		
a) Gelir tablosu:		
Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı	(1.048.855)	(455.264)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	22.697	(73.017)
<hr/>		
Toplam	(1.026.158)	(528.281)

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait bilançoda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
b) Bilanço:		
Ertelenmiş vergi aktifi (-)	(938.041)	(1.281.019)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	--	--
Toplam	(938.041)	(1.281.019)
<hr/>		
	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Cari dönem vergi karşılığı (*)	(1.048.855)	(455.264)
Mahsup edilecek vergi ve tevkifat toplamı	436.024	151.099
Toplam (**)	(612.831)	(304.165)
<hr/>		
Cari dönem vergi varlıkları	--	--
Cari dönem vergi borçları	--	103.940
Toplam, net	(612.831)	(200.225)

(*) 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara hesap döneminde Şirket'in 4.061.832 TL (30 Haziran 2020: 1.876.931 TL) tutarında ticari kârı bulunmaktadır. 238.502 TL (30 Haziran 2020: 258.280 TL) tutarındaki kanunen kabul edilmeyen giderlerin ve matraha yapılan diğer ilavelerin toplamı ve 104.913 TL (30 Haziran 2020: 65.831 TL) tutarındaki diğer indirimlerin bu tutara eklenmesiyle Şirket'in Vergi Usul Kanunu'na göre mali kârı 4.195.421 TL (30 Haziran 2020: 2.069.380 TL) olarak hesaplanmıştır. Bu tutar üzerinden %25 oranında hesaplanan Kurumlar Vergisi tutarı 1.048.855 TL'dir (30 Haziran 2020: 455.264 TL).

(**) 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren yıl içerisinde hesaplanan geçici vergi, 1.048.855 TL (30 Haziran 2020: 455.264 TL) tutarındaki geçici vergi ve mahsup edilecek tevkifat tutarı olan 436.024 TL (30 Haziran 2020: 151.099 TL) düşüldüğünde ödenecek kurumlar vergisi 612.831 TL (30 Haziran 2020: 304.165) olarak belirlenmektedir. Ayrıca Şirket'in cari dönem vergi varlıkları içerisinde ileriki dönemlerde mahsubu gerçekleştirilecek olan vergi alacağı bulunmamaktadır (30 Haziran 2020: Yoktur).

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Vergi karşılığı öncesi yasal net kar / zarar	4.061.832	1.876.931
Vergi matrahına ilaveler		
- Faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri	70.590	3.482
- Şüpheli alacak karşılık gideri	--	--
- Kıdem tazminatı karşılık gideri	35.792	28.436
- İzin karşılık gideri	85.405	31.774
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	46.715	35.369
- Kiralama hakkı (TFRS 16)	(96.204)	141.965
Diğer geçici farklar	(8.709)	(40.834)
Faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri geçmiş yıl iptali	--	(7.743)
Vergiden düşülen şüpheli alacaklar	--	--
Kurumlar vergisi matrahı	4.195.421	2.069.380
Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı (*)	1.048.855	455.264
Cari vergi karşılığı	1.048.855	455.264

Ertelenmiş Vergiler

Vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranları 30 Haziran 2021 için %20, %25 (31 Aralık 2020; %20, %22) olarak dikkate alınmıştır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ertelenmiş Vergi Varlığı hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2020
	Geçici farklar	Ertelenmiş Vergi	Geçici farklar	Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş Vergi Aktifi</u>				
Kıdem tazminatı karşılığı	317.309	63.462	237.323	47.465
İzin karşılığı	125.126	25.025	39.720	7.944
Özel karşılıklar	3.750.000	750.000	3.750.000	750.000
Kazanılmamış faiz gelirleri	--	--	--	--
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	50.802	10.160	59.279	11.856
Finansal Kiralama Hakkı (TFRS 16)	349.763	69.953	445.968	89.194
Diğer	77.764	19.441	232	46
Toplam	4.670.764	938.041	4.532.522	906.505
<u>Ertelenmiş Vergi Pasifi</u>	--	--	--	--
Net Ertelenmiş Vergi (Bilanço)		938.041		906.505

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı- 1 Ocak	906.505	1.358.182
Ertelenmiş vergi gideri /(geliri)	22.697	(458.667)
Kapsamlı gelir ertelenmiş vergi etkisi	8.839	6.990
Dönem sonu- 31 Aralık	938.041	906.505

10. ALINAN KREDİLER

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Alınan krediler	40.150.664	--	40.150.664	40.395.215	--	40.395.215
Toplamı	40.150.664	--	40.150.664	40.395.215	--	40.395.215

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

10. ALINAN KREDİLER (devamı)

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kullanılan kredilerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2021	Faiz oranı (%)	TP	YP	Toplam
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar (*)</u>				
Spot Krediler – TL	%23,75	2.650.664	--	2.650.664
Rotatif Krediler – TL	%19,50-%25,50	37.500.000	--	37.500.000
Toplam		40.150.664		40.150.664

31 Aralık 2020	Faiz oranı (%)	TP	YP	Toplam
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar (*)</u>				
Spot Krediler – TL	%22,25	2.504.867	--	2.504.867
Rotatif Krediler – TL	%19,50-%21,40	37.890.348	--	37.890.348
Toplam		40.395.215	--	40.395.215

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak finansal tablolarda raporlanmıştır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Zorlu Faktoring A.Ş. tarafından kullanılan banka kredileri için Zorlu Holding A.Ş. tarafından 594.776.620 TL (31 Aralık 2020: 544.219.150 TL) tutarında kefalet verilmiştir.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kullanılan kredilerin vadelerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2021	0-3 Ay	3 Ay-1 Yıl	Toplam
Alınan krediler	34.000.000	6.150.664	40.150.664
Toplam	34.000.000	6.150.664	40.150.664
31 Aralık 2020	0-3 Ay	3 Ay-1 Yıl	Toplam
Alınan krediler	37.890.348	2.504.867	40.395.215
Toplam	37.890.348	2.504.867	40.395.215

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER, NET

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
İhraç edilen menkul kıymetler	139.990.000	--	139.990.000	144.990.000	--	144.990.000
İhraç edilen menkul kıymet Faiz tahakkuku (*)	789.313	--	789.313	1.109.475	--	1.109.475
Toplam	140.779.313		140.779.313	146.099.475	--	146.099.475

(*) Şirket 2021 yılı içerisinde planlanan tahvil ihracı kapsamında beş ayrı bono ihracı gerçekleştirmiştir. Şirket'in ihraç ettiği bonolar kupon ödemeli bonolar olup, ayda bir faiz oranı açıklanarak yatırımcılara faiz ödemesi yapılmaktadır. İhraç edilen bonoların tamamı sabit faizlidir. Vade tarihinde ise bono için ödenen anapara tutarı yatırımcıya geri ödenecektir. 139.990.000 TL (31 Aralık 2020: 144.990.000 TL) tutarındaki bonoların toplam faiz tahakkuku 789.313 TL'dir (31 Aralık 2020: 1.109.475 TL).

TRFZORF92111 nolu 28.000.000 TL tutarındaki bono 3 Mart 2021 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %22,50'dir. Bononun vadesi 15 Eylül 2021 olup, 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. Dönem sonu itibarıyla en son faiz ödemesi 23 Haziran 2021 tarihinde yapılmış olup, dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz 120.822 TL olarak hesaplanmıştır.

TRFZORF72113 nolu 35.000.000 TL tutarındaki bono 5 Ocak 2021 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %22,25'tir. Bononun vadesi 14 Temmuz 2021 olup, 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. Dönem sonu itibarıyla en son faiz ödemesi 22 Haziran 2021 tarihinde yapılmış olup, dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz 170.685 TL olarak hesaplanmıştır.

TRFZORF82112 nolu 20.000.000 TL tutarındaki bono 3 Şubat 2021 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %22,50'dir. Bononun vadesi 25 Ağustos 2021 olup, 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. Dönem sonu itibarıyla en son faiz ödemesi 23 Haziran 2021 tarihinde yapılmış olup, dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz 86.301 TL olarak hesaplanmıştır.

TRFZORFK2111 nolu 28.760.000 TL tutarındaki bono 26 Nisan 2021 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %24,00'tür. Bononun vadesi 8 Kasım 2021 olup, 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. Dönem sonu itibarıyla en son faiz ödemesi 21 Haziran 2021 tarihinde yapılmış olup, dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz 170.196 TL olarak hesaplanmıştır.

TRFZORFA2113 nolu 28.230.000 TL tutarındaki bono 20 Mayıs 2021 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %24'dür. Bononun vadesi 2 Aralık 2021 olup, 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. Dönem sonu itibarıyla en son faiz ödemesi 17 Haziran 2021 tarihinde yapılmış olup, dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz 241.309 TL olarak hesaplanmıştır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER, NET (devamı)

İhraç edilen bonoların yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı- 1 Ocak	144.990.000	145.152.000
İhraç edilen yeni bonolar	139.990.000	222.990.000
İtfa olan tahvil/bonolar	(144.990.000)	(223.152.000)
Dönem sonu	139.990.000	144.990.000

12. KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kiralama yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	1.285.667	--	1.285.667	1.209.233	--	1.209.233
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	1.589.875	--	1.589.875	1.934.237	--	1.934.237
Toplam	2.875.542	--	2.875.542	3.143.470	--	3.143.470

13. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülüklerin borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Diğer borçlar	203.862	--	203.862	96.193	--	96.193
- Satıcılara borçlar	138.446	--	138.446	46.938	--	46.938
- İlişkili taraflara borçlar (Not:22)	65.416	--	65.416	49.255	--	49.255
Ödenecek vergi ve yükümlükler	200.486	--	200.486	368.970	--	368.970
- BSMV	50.937	--	50.937	235.879	--	235.879
- Gelir vergisi	76.987	--	76.987	72.766	--	72.766
- SGK primleri	67.824	--	67.824	57.001	--	57.001
- Diğer vergi ve yükümlülükler	4.738	--	4.738	3.324	--	3.324
Toplam	404.348	--	404.348	465.163	--	465.163

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	317.309	--	317.309	237.323	--	237.323
İzin karşılığı	125.125	--	125.125	39.721	--	39.721
Toplam	442.434	--	442.434	277.044	--	277.044

(*) *Kıdem Tazminatı Karşılığı*

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket'te bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla 7.638,96 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %9,40 (31 Aralık 2020: %10) enflasyon ve %14,20 (31 Aralık 2020: %13,00) iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %4,39 (31 Aralık 2020: %2,73) reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı- 1 Ocak	237.323	143.783
Hizmet maliyeti	19.021	39.897
Faiz maliyeti	16.770	18.691
Aktüeryal kayıp / kazanç	44.193	34.952
Ödenen kıdem tazminatı	--	--
Dönem sonu	317.309	237.323

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR (devamı)

İzin karşılığının yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı- 1 Ocak	39.720	43.356
Döneme ilişkin karşılık	85.405	(3.635)
İptal edilen karşılık tutarı	--	--
Dönem sonu	125.125	39.721

Genel Karşılıklar

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, genel karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Serbest karşılık	3.750.000	--	3.750.000	3.750.000	--	3.750.000
Toplam	3.750.000	--	3.750.000	3.750.000	--	3.750.000

Serbest karşılıkların yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Açılış	3.750.000	--	3.750.000	5.750.000	--	5.750.000
Cari dönem karşılık gideri	--	--	--	-	--	-
Karşılık iptali (-)	--	--	--	(2.000.000)	--	(2.000.000)
Toplam	3.750.000	--	3.750.000	3.750.000	--	3.750.000

Diğer Karşılıklar

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Diğer gider karşılıkları	69.150	--	69.150	59.000	--	59.000
Toplam	69.150	--	69.150	59.000	--	59.000

Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde Şirket'in ayırdığı özel karşılıkları bulunmamaktadır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Ödenmiş Sermaye, Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler ve Hisse Senedi İhraç Primleri'nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Birikmiş kar veya zarar niteliğinde olan dolayısıyla kardan kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayıldığından Geçmiş Yıllar Karları / Zararları hesabının içerisinde gösterilir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi),

-“Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle,

-“Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Karları / Zararları”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir.

Diğer özkaynak kalemleri ise KGK tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“IFRS”) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Zorlu Holding A.Ş.	128.767.079	99,0516	128.767.079	99,0516
Zorlu Dış Ticaret A.Ş.	3.093	0,0024	3.093	0,0024
Ahmet Nazif Zorlu	307.457	0,2365	307.457	0,2365
Zeki Zorlu	307.457	0,2365	307.457	0,2365
Olgun Zorlu	307.457	0,2365	307.457	0,2365
Mehmet Emre Zorlu	307.457	0,2365	307.457	0,2365
Ödenmiş Sermaye (*)	130.000.000	100	130.000.000	100

(*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, sırasıyla her biri 1 TL nominal değerde 130.000.000 adet (31 Aralık 2020: 130.000.000 adet) hisseden meydana gelmiştir.

Sermaye Yedekleri

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer sermaye yedekleri bulunmamaktadır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kar Yedekleri

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

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in kâr yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Yasal yedekler	4.733.707	--	4.733.707	4.477.031	--	4.477.031
Olağanüstü yedekler	6.690.425	--	6.690.425	1.813.581	--	1.813.581
Toplam	11.424.132	--	11.424.132	6.290.612	--	6.290.612

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı- 1 Ocak	92.422	120.384
Aktüeryal kazanç	(44.193)	(34.952)
Ertelenmiş vergi	8.839	6.990
Dönem sonu	57.068	92.422

Kar Dağıtımı

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

Şirket, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla herhangi bir kar dağıtımını yapmamıştır.

Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

Yoktur. (31 Aralık 2020: Yoktur).

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

16. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in finansal tablolarında yer almayan ve önemli bir kayıp veya zarar beklemediği taahhütler, muhtemel yükümlülükler ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Verilen teminatlar	354.889	--	354.889	509.489	--	509.489
Toplam	354.889	--	354.889	509.489	--	509.489

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kullanılan banka kredileri için Zorlu Holding A.Ş. tarafından kullanılan kredi limitine bağlı olarak 594.776.620 TL tutarında kefalet verilmiştir. (31 Aralık 2020: 544.219.150 TL)

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Alınan teminatlar	4.094.919.884	100.109.800	4.195.029.684	4.097.162.571	84.415.750	4.181.578.321
Toplam	4.094.919.884	100.109.800	4.195.029.684	4.097.162.571	84.415.750	4.181.578.321

Alınan teminatlar Şirket'in faktoring alacaklarının teminatı olarak aldığı kambiyo senetleri, sözleşme kefaletleri, ipotekler ve araç rehinlerinden oluşmaktadır.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	354.889	509.489
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	354.889	509.489

Türev Ürünler

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev ürünü sözleşmesi bulunmamaktadır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde Şirket'in faktoring alacaklarından alınan faiz ve komisyon gelirleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Faktoring alacaklarından alınan faiz gelirleri	27.129.898	24.994.964
Toplam	27.129.898	24.994.964

18. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler (-)	14.515.873	13.939.871
Kullanılan kredilere verilen faizler (-)	4.418.020	4.850.426
Kiralama giderleri (TFRS 16) (-)	145.363	214.370
Diğer faiz giderleri (-)	16.770	17.254
Toplam	19.096.026	19.021.922

19. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Personel ücret ve giderleri (-)	2.119.357	1.753.292
Menkul kıymet ihraç giderleri (-)	1.491.183	1.383.423
TFRS 16 Amortisman giderleri (-)	533.957	575.070
Bilgi işlem giderleri (-)	369.312	173.456
Kira giderleri (-)	208.969	156.660
Avukat ve dava giderleri (-)	156.979	175.873
Vergi, resim ve harçlar (-)	92.092	122.815
Amortisman giderleri (-)	88.747	92.242
İzin karşılığı giderleri (-)	85.405	31.774
Aidat giderleri (-)	70.659	126.497
Denetim ve danışmanlık giderleri (-)	65.817	57.064
Temizlik giderleri (-)	40.893	46.321
Bankalara ödenen komisyon ve masraflar (-)	35.600	17.627
Akaryakıt giderleri (-)	19.943	14.364
Kıdem tazminatı karşılığı (-) (Not: 14)	19.021	28.436
Araç giderleri (-)	8.850	27.329
Posta, telefon ve faks giderleri (-)	2.097	908
Temsil ve ağırlama giderleri (-)	433	3.843
Diğer giderler (-)	72.225	37.450
Toplam	5.481.539	4.824.444

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

20. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan Şirket'in diğer faaliyetlerden gelir ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Faiz gelirleri	1.376.153	716.357
Kambiyo karları	132.081	2.017
Diğer	20.082	30.593
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.528.316	748.967
Kambiyo işlemleri zararı (-)	(18.818)	(20.634)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(18.818)	(20.634)
Diğer Faaliyet Gelirleri/(Giderleri), net	1.509.498	728.333

21. HİSSE BAŞINA KAR / (ZARAR)

Hisse başına kâr miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse lot adedine bölünmesiyle hesaplanır. Kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasal kayıtlar üzerinden yedek akçe ayrılması, Tebliğ uyarınca düzeltilmiş finansal tablolarda bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilir kardan karşılanabiliyorsa bu tutarın tamamı, yasal kayıtlarda yer alan tutardan karşılanamıyorsa yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir.

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihleri itibarıyla ilgili hesaplama aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Dönem kârı / (zararı)	3.035.673	1.348.651
<i>Adi hisse senedi (Birim—Lot)</i>	<i>130.000.000</i>	<i>130.000.000</i>
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	130.000.000	130.000.000
Hisse başına kâr / (zarar)	0,02	0,01

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ait hesapların bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara borçlar	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Diğer	Ticari	Diğer	Ticari
Zorlu Holding A.Ş.	--	60.746	--	45.294
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	--	3.833	--	2.682
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	--	492	--	758
Zorlu Doğal Elektrik A.Ş.	--	345	--	345
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--	--	--	176
Toplam	--	65.416	--	49.255

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Diğer	Ticari	Diğer	Ticari
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	--	56.882.777	--	41.885.630
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	43.963.000	--	10.150.000
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--	40.700.000	--	41.000.000
Zorlu O/M Enerji Tesisleri İşletme ve Bakım Hizmetleri A.Ş.	--	23.546.557	--	--
Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	3.934.158	--	3.934.158
Zorpet Zorlu Petrolcülük Nakliyat Oto Kiralama İnşaat Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	797.343	--	797.343
ABH Turizm Temsilcilik ve Ticaret A.Ş.	26.998	--	8.499	--
Vestel Ticaret A.Ş.	--	--	--	5.393
Toplam	26.998	169.823.835	8.499	97.772.524

30 Haziran 2021 ve 30 Haziran 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içerisinde Şirket'in ilişkili taraflar ile olan işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Alımlar	30 Haziran 2021			
	İlişkili taraflar	Mal	Hizmet	Faiz
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	--	517.690	--	--
Zorlu Holding A.Ş.	--	265.745	--	--
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	--	58.024	--	--
Zorluteks Tekstil Tic. ve San. A.Ş.	51	--	--	--
Toplam	51	841.459	--	--

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Satışlar	30 Haziran 2021		
	Mal	Hizmet	Faiz
İlişkili taraflar			
ABH Turizm Temsilcilik ve Tic. A.Ş.	--	22.880	--
Zorlu Tesis Yönetim A.Ş.	--	7.991	--
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	--	7.819	--
Vestel Ticaret A.Ş.	--	5.213	--
Korteks Mensucat San. ve Tic. A.Ş.	--	--	14.012.691
Zorlu Holding A.Ş.	--	308	--
Toplam	--	44.211	14.012.691

Alımlar	30 Haziran 2020		
	Mal	Hizmet	Faiz
İlişkili taraflar			
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	--	460.133	--
Zorlu Holding A.Ş.	--	239.890	--
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	--	52.595	--
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--	176	--
Vestel Ticaret A.Ş.	--	81	--
Toplam	--	752.875	--

Satışlar	30 Haziran 2020		
	Mal	Hizmet	Faiz
İlişkili taraflar			
ABH Turizm Temsilcilik ve Tic. A.Ş.	--	20.929	--
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	--	10.901	--
Vestel Ticaret A.Ş.	--	10.730	--
Zorlu Tesis Yönetim A.Ş.	--	6.998	--
Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--	2.128	--
Zorlu Grand Hotel İşletmeleri A.Ş.	--	1.702	--
Zorlu Holding A.Ş.	--	167	--
Toplam	--	53.555	--

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutar 799.099 TL'dir (30 Haziran 2020: 814.762 TL).

İlişkili taraflar tarafınca verilen kefaletler:

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kullanılan banka kredileri için Zorlu Holding A.Ş. tarafından kullanılan kredi limitine bağlı olarak 594.776.620 TL tutarında kefalet verilmiştir.
(31 Aralık 2020: 544.219.150 TL)

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket faaliyetleri sırasında kredi riski, likidite riski, piyasa riski, yabancı para riski ve faiz oranı riski gibi çeşitli risklere maruz kalmaktadır.

Bu dipnot Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasında ve gözetiminde genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

Kredi riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi ve İstihbarat Departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kistaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi taleplerini değerlendirmektedir. Buna ek olarak her ay risk izleme komitesi toplanarak kredi ilişkisi içerisine girilen firmaları değerlendirmekte ve kredi ilişkisinin devam etmesi veya durdurulması yönünde firmalar ile ilgili kararlar almaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

Kredi riski (devamı)

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Faktoring Alacakları		Faktoring Alacakları	
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	144.702.828	169.823.835	207.437.311	97.781.023
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	144.702.828	169.823.835	207.437.311	97.781.023
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	144.702.828	169.823.835	207.437.311	97.781.023
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--
- Koşulları yeniden görüşülmüş (brüt defter değeri)	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--
E. Bilanço dışı unsurlar	12.722.797	--	12.722.797	--

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket, bankalar ve bono ihracı aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

Likidite riski (devamı)

Tahmini faiz ödemeleri dahil, netleştirme anlaşmalarının etkisi hariç olmak üzere finansal varlık ve yükümlülüklerin, sözleşmeye göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	Vadesi geçmiş	30 Haziran 2021			Vadesiz
			3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	
Nakit değerler	399	--	--	--	--	399
Bankalar	15.649.455	--	15.536.555	--	--	112.900
Factoring alacakları (net)	314.526.663	--	5.443.283	309.083.380	--	--
Diğer aktifler	4.645.313	--	--	--	--	4.645.313
Toplam varlıklar	334.821.830	--	20.979.838	309.083.380	--	4.758.612
Alınan krediler	40.150.664	--	34.000.000	6.150.664	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	140.779.313	--	48.207.123	92.572.190	--	--
Muhtelif borçlar	203.863	--	203.863	--	--	--
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	813.317	--	813.317	--	--	--
Borç ve gider karşılıkları	4.261.583	--	--	--	--	4.261.583
Factoring borçlar	1.220.675	--	1.220.675	--	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.875.542	--	333.480	952.187	1.589.875	--
Toplam yükümlülükler	190.304.957	--	84.778.458	99.675.041	1.589.875	4.261.583
Net likidite pozisyonu	144.516.873	--	(63.798.620)	209.408.339	(1.589.875)	497.029

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

Likidite riski (devamı)

	Defter değeri	Vadesi geçmiş	31 Aralık 2020			
			3 aya kadar	3 ay- 1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz
Nakit değerler	476	--	--	--	--	476
Bankalar	27.246.169	--	27.205.218	--	--	40.951
Factoring alacakları (Net)	305.218.334	--	2.297.402	302.920.932	--	--
Diğer aktifler	4.753.726	--	--	--	--	4.753.726
Toplam varlıklar	337.218.705	--	29.502.620	302.920.932	--	4.795.153
Alınan krediler	40.395.215	--	37.890.348	2.504.867	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	146.099.475	--	88.769.082	57.330.393	--	--
Muhtelif borçlar	96.192	--	96.192	--	--	--
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	683.746	--	683.746	--	--	--
Borç ve gider karşılıkları	4.086.044	--	--	--	--	4.086.044
Factoring borçları	1.198.009	--	1.198.009	--	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.143.470	--	333.687	875.546	1.934.237	--
Toplam yükümlülükler	195.702.151	--	128.971.064	60.710.806	1.934.237	4.086.044
Net likidite pozisyonu	141.516.554	--	(99.468.444)	242.210.126	(1.934.237)	709.109

Piyasa riski

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar pazar riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, pazardaki fiyat değişimlerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün finansal araçlar makul değerle kaydedilir ve pazardaki fiyat değişimleri ticari geliri etkilememektedir.

Yabancı para riski

Yabancı para riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir.

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Döviz tutarı	TL karşılığı
Varlıklar		42.796		5.535
Factoring alacakları				
ABD Doları	--	--	--	--
Bankalar				
ABD Doları	--	--	--	--
EURO	4.129	42.796	614	5.535
Yükümlülükler (-)				
Finansal borçlar (Kısa vadeli)				
ABD Doları	--	--	--	--
Net yabancı para pozisyonu	4.129	42.796	614	5.535

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

Duyarlılık analizi

Şirket'in kur riski genel olarak TL'nin Euro ve ABD Doları karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır. Kur riskinin ölçülebilmesi için yapılan duyarlılık analizinin temeli, kurum genelinde yapılan toplam para birimi açıklamasını yapmaktır. Toplam yabancı para pozisyonu, yabancı para birimi bazlı tüm varlıklar ve yükümlülükleri içermektedir.

Döviz kuru analizi aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Y.P.'nin değer kazanması	Y.P.'nin değer kaybetmesi	Y.P.'nin değer kazanması	Y.P.'nin değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
EURO'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
2- EURO net varlık/yükümlülüğü	4.279	(4.279)	554	(554)
TOPLAM (1+2)	4.279	(4.279)	554	(554)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, banka kredileri ve menkul kıymetlerin bilanço tarihine yakın tarihlerde yeniden fiyatlandırılmış olması nedeniyle ve bunlar dışında kalan kasa ve bankalardan alacaklar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

30 Haziran 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar	--	--	--	--
Finansal yükümlülükler	140.779.313	--	--	140.779.313
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler				
Özel sektör tahvil, senet ve bonoları	140.779.313	--	--	140.779.313
Türev araçlar	--	--	--	--
31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar	--	--	--	--
Finansal yükümlülükler	146.099.475	--	--	146.099.475
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler				
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	146.099.475	--	--	146.099.475
Türev araçlar	--	--	--	--

Faiz oranı riski

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 maruzdur. Faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Şirket'in pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar, Aktif / Pasif Komitesi tarafından yönetilmekte ve faiz riskinin sınırlandırılması amacıyla türev sözleşmelerden yararlanılmaktadır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

Faiz oranı riski (devamı)

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	Net defter değeri	Net defter değeri
	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar:		
Vadeli mevduat	15.536.555	27.205.218
Yurtiçi faktoring alacakları	2.810.423	2.566.648
Diğer faktoring alacakları	311.716.240	302.651.686
Alınan krediler	(2.650.664)	(2.504.867)
İhraç edilen menkul kıymetler	(140.779.313)	(146.099.475)
Değişken faizli finansal araçlar:		
Alınan krediler	(37.500.000)	(37.890.348)

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Toplam borçlar	190.304.957	195.702.151
Nakit ve nakit benzerleri	(15.649.854)	(27.246.645)
Net Borç	174.655.103	168.455.506
Özkaynaklar	144.516.873	141.516.555
Özkaynak / borç oranı	%83	%84

24. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

25. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1. Kıdem tazminatı tavanı 01.07.2021 tarihinden itibaren 8.284,51 TL/Yıl olmuştur.

2. 05 Ocak 2021 tarihinde ihraç edilen TRFZORF72113 nolu 35.000.000 TL tutarındaki bono, son kupon ödemesi faizi ve ana paranın ödenmesiyle birlikte 14 Temmuz 2021 tarihinde itfa olmuştur.

3. TRFZORF12218 nolu 35.000.000 TL tutarındaki 196 gün vadeli bono 14 Temmuz 2021 tarihinde ihraç edilmiştir. Bono sabit faizli olup, yıllık basit faiz oranı %24'dir. Bononun vadesi 26 Ocak 2022 olup, 28 günde bir faiz ödemeleri yapılacaktır.