

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

CONSULTA

BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ő.

An Independent Member of the INAA Group

İçindekiler

Sayfa

I- BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ

II- FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
NAZIM HESAPLARI TABLOLARI	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZ KAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KAR DAĞITIM TABLOLARI	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	9-52

FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Zorlu Faktoring Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na,

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Zorlu Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 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 hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
<p><i>Factoring alacaklarına ilişkin ertelenmiş gelirler ve değer düşüklükleri</i></p> <p>Şirket factoring alacaklarını, alacaklarına ilişkin zararlarını ve değer düşüklüklerini BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırladığı finansal durum tablosunda factoring alacaklarının bulunduğu ana hesap grubunun bakiyesi net 309.867.136 TL olmakla birlikte aktiflerinin %95'ini oluşturmaktadır.</p> <p>Denetimimiz kapsamında bu alana odaklanmamızın nedeni; finansal durum tablosunda yer alan factoring alacaklarının, kazanılmamış gelirlerin ve ilgili değer düşüklüğü karşılıklarının tutarsal büyüklüğü ile, söz konusu factoring alacaklarının ilgili mevzuata göre ölçülüp sınıflandırılarak alacak, gelir ve değer düşüklüğü karşılıklarının bu ölçümle birlikte sınıflandırmalara uygun olacak şekilde belirlenmesinin önemi ile bu çerçevede değer düşüklüğüne uğrayan alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinin nesnel kriterlerle birlikte yönetimin öznel yargılarına dayanmasıdır.</p> <p>Factoring alacaklarının ertelenmiş gelirlerinin ölçümünde, tasfiye olunacak ve zarar niteliği kazanmış alacakların temerrüt halinin zamanında belirlenmesinde ve uygun değer düşüklüğü karşılıklarının ayrılmasında yönetim tarafından yapılan yargı ve tahminler finansal durum tablosunda taşınan ertelenmiş gelir ve karşılık tutarını önemli derecede etkileyebileceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Denetim çalışmalarımızda önemlilik düzeyi çerçevesinde, factoring alacaklarından ertelenmiş gelirlerin ölçümüne ve değer düşüklüğüne uğrayan factoring alacaklarının tespitine, ertelenmiş gelirler ile ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı çerçevesinde muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak yönetimin uygulamakta olduğu kontrollerden önemli gördüklerimiz için söz konusu kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik ve test ettik.</p> <p>Denetim çalışmalarımız kapsamında factoring alacaklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve factoring alacaklarının değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve mevzuata uygun olarak tesis edilip edilmediğini belirlemek için factoring alacaklarından seçtiğimiz bir örneklem kümesini test ettik. Ayrıca, değer düşüklüğüne uğramış factoring alacakları için muhasebeleştirilmiş olan karşılıklara ilişkin dipnotlarda yapılan açıklamaların tamlığı ve doğruluğu değerlendirilmiştir.</p>

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 25 Şubat 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak- 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

Hasan Emre BURÇKİN, YMM
Sorumlu Denetçi

25 Şubat 2022
İstanbul, Türkiye

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
		CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2021)			ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2020)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	4	12.858.942	60.616	12.919.558	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)		309.867.136	-	309.867.136	305.218.334	-	305.218.334
5.1 Faktoring Alacakları	5	309.867.136	-	309.867.136	305.218.334	-	305.218.334
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		1.176.258	-	1.176.258	2.566.648	-	2.566.648
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		308.690.878	-	308.690.878	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 ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5 Takipteki Alacaklar		635.001	-	635.001	-	-	-
5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(635.001)	-	(635.001)	-	-	-
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	1.932.873	-	1.932.873	2.831.785	-	2.831.785
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	41.046	-	41.046	89.296	-	89.296
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	9	-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	9	765.487	-	765.487	906.505	-	906.505
XII. DİĞER AKTİFLER	6	941.357	-	941.357	926.141	-	926.141
ARA TOPLAM		326.406.841	60.616	326.467.457	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		326.406.841	60.616	326.467.457	337.213.170	5.535	337.218.705

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 25 Şubat 2022 tarihinde onaylanmıştır.
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

PASİF KALEMLER	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
		CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2021)			ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2020)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	10	38.538.281	-	38.538.281	40.395.215	-	40.395.215
II. FAKTORİNG BORÇLARI	5	1.488.543	-	1.488.543	1.198.009	-	1.198.009
III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	12	2.215.287	-	2.215.287	3.143.470	-	3.143.470
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	11	130.815.158	-	130.815.158	146.099.475	-	146.099.475
4.1 Bonolar		130.815.158	-	130.815.158	146.099.475	-	146.099.475
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. TUREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII. KARŞILIKLAR	14	3.498.160	-	3.498.160	4.086.044	-	4.086.044
8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		466.230	-	466.230	277.044	-	277.044
8.3 Genel Karşılıklar		3.000.000	-	3.000.000	3.750.000	-	3.750.000
8.4 Diğer Karşılıklar		31.930	-	31.930	59.000	-	59.000
IX. CARİ VERGİ BORCU	9	264.500	-	264.500	314.775	-	314.775
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	9	-	-	-	-	-	-
XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	13	1.990.423	-	1.990.423	465.163	-	465.163
ARA TOPLAM		178.810.352	-	178.810.352	195.702.151	-	195.702.151
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR		147.657.105	-	147.657.105	141.516.555	-	141.516.555
14.1 Ödenmiş Sermaye	15	130.000.000	-	130.000.000	130.000.000	-	130.000.000
14.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	15	31.019	-	31.019	92.422	-	92.422
14.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5 Kâr Yedekleri	15	11.424.132	-	11.424.132	6.290.612	-	6.290.612
14.5.1 Yasal Yedekler	15	4.733.707	-	4.733.707	4.477.031	-	4.477.031
14.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3 Olağanüstü Yedekler	15	6.690.425	-	6.690.425	1.813.581	-	1.813.581
14.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6 Kâr veya Zarar	22	6.201.954	-	6.201.954	5.133.521	-	5.133.521
14.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
14.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		6.201.954	-	6.201.954	5.133.521	-	5.133.521
PASİF TOPLAMI		326.467.457	-	326.467.457	337.218.705	-	337.218.705

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA NAZİM HESAPLAR TABLOSU

NAZİM HESAP KALEMLERİ	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
		CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2021)			ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2020)		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		24.559.669	-	24.559.669	43.228.826	-	43.228.826
III. TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ							
IV. ALINAN TEMİNATLAR	16	4.112.419.884	149.241.250	4.261.661.134	4.097.162.571	84.415.750	4.181.578.321
V. VERİLEN TEMİNATLAR	16	354.889	-	354.889	509.489	-	509.489
VI. TAAHHÜTLER							
6.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR							
7.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
7.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VIII. EMANET KIYMETLER	5	43.672.288	1.408.085	45.080.372	87.689.221	796.444	88.485.665
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI		4.181.006.729	150.649.335	4.331.656.064	4.228.590.107	85.212.194	4.313.802.301

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ			
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KAR VEYA ZARAR TABLOSU			
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)
		CARİ DÖNEM (01/01/2021-31/12/2021)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2020-31/12/2020)
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	17	56.334.936	47.493.160
FAKTORİNG GELİRLERİ		56.334.936	47.493.160
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		56.334.936	47.493.160
1.1.1 İskontolu		199.734	460.734
1.1.2 Diğer		56.135.202	47.032.425
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		-	-
TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		-	-
1.8 Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-
1.9 Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	18	(42.946.322)	(37.683.260)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(8.831.826)	(9.051.485)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(426.506)	(367.638)
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(30.645.763)	(25.413.480)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		(31.628)	(18.691)
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(3.010.599)	(2.831.965)
III. BRÜT K/Z (I-II)		13.388.613	9.809.900
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(8.252.823)	(6.858.369)
4.1 Personel Giderleri		(4.521.812)	(3.558.685)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(44.746)	(39.897)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(3.567.907)	(3.150.204)
4.5 Diğer		(118.359)	(109.583)
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		5.135.790	2.951.531
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	20	3.868.572	3.801.816
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		2.891.459	1.717.115
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlardan		-	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan		-	-
6.3.4 İfta Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden		-	-
6.4 Temettü Gelirleri		-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		-	-
6.6 Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-
6.7 Kambiyo İşlemleri Kâr		190.809	5.954
6.8 Diğer		786.304	2.078.748
VII. KARŞILIKLAR	21	(635.001)	-
7.1 Özel Karşılıklar		(635.001)	-
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3 Genel Karşılıklar		-	-
7.4 Diğer		-	-
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(70.858)	(43.781)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		-	-
8.1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-
8.2.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.4 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		(70.858)	(43.781)
8.5 Diğer		-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		8.298.503	6.709.567
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENDİRİLEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR		-	-
XII. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)	9	8.298.503	6.709.567
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(2.096.550)	(1.576.046)
14.1 Cari Vergi Karşılığı	9	(1.940.181)	(1.117.379)
14.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	9	-	-
14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	9	(156.369)	(458.667)
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		6.201.954	5.133.521
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 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)		-	-
XXI. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)		6.201.954	5.133.521
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	22	0,05	0,04
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,05	0,04
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ			
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KALEMLERİ	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)	
		CARİ DÖNEM (01/01/2021-31/12/2021)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2020-31/12/2020)
I. DÖNEM KARI/ZARARI	22	6.201.954	5.133.521
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(61.404)	(27.962)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(61.404)	(27.962)
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	(76.755)	(34.952)
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	15	15.351	6.990
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 Kar 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)		6.140.550	5.105.559

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 25 Şubat 2022 tarihinde onaylanmıştır.
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot Referansları					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	TÜRK LİRASI			
		Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
Bağımsız Denetimden Geçmiş/Önceki Dönem (31 / 12 / 2020)											
I. Dönem Başı Bakiyesi		49.658.964	-	-	-	120.384	-	3.853.077	70.299.495	12.479.075	136.410.996
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	136.410.996
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	(27.962)	-	-	-	5.133.521	5.105.559
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		80.341.036	-	-	-	-	-	-	(80.341.036)	-	-
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		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	623.954	11.855.121	(12.479.075)	-
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	623.954	11.855.121	(12.479.075)	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	15	130.000.000	-	-	-	92.422	-	4.477.031	1.813.581	5.133.521	141.516.555
Bağımsız Denetimden Geçmiş/Cari Dönem (31 / 12 / 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		-	-	-	-	(61.404)	-	-	-	6.201.954	6.140.550
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. Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	256.676	4.876.844	(5.133.521)	-
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	256.676	4.876.844	(5.133.521)	-
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	15	130.000.000	-	-	-	31.019	-	4.733.707	6.690.425	6.201.954	147.657.105

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 25 Şubat 2022 tarihinde onaylanmıştır.
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)	
		CARİ DÖNEM (31/12/2021)	ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2020)
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		9.464.292	5.290.281
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	17,20	59.226.395	49.210.275
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	18	(39.935.723)	(34.851.294)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
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	(4.602.615)	(3.594.946)
1.1.8 Ödenen Vergiler	9	(2.096.550)	(1.576.046)
1.1.9 Diğer		(3.127.216)	(3.897.708)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(8.576.727)	17.450.081
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	5	(4.648.802)	28.812.582
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış	7	780.980	(493.826)
1.2.4 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	6	(15.216)	855.387
1.2.5 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	5	290.534	93.202
1.2.6 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	7,12	(928.183)	776.596
1.2.7 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	10	(1.856.934)	(10.685.856)
1.2.8 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	9,13,14	(2.199.105)	(1.908.005)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		887.565	22.740.362
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	8	(4.652)	(25.488)
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)	(25.488)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	11	269.770.000	222.990.000
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	11	(284.980.000)	(223.152.000)
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		(15.210.000)	(162.000)
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	4	(14.327.087)	22.552.873
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	27.246.645	4.693.772
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		12.919.558	27.246.645

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 25 Şubat 2022 tarihinde onaylanmıştır.
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR DAĞITIM TABLOSU

	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)	
		CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2021)	ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2020)
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI			
1.1 DÖNEM KÂRI	9	8.298.503	6.709.567
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)		(2.096.550)	(1.576.047)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	9	(1.940.181)	(1.117.379)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	9	(156.369)	(458.667)
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)		6.201.954	5.133.521
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		(310.098)	(256.676)
1.5 ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]		5.891.856	4.876.845
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 25 Şubat 2022 tarihinde onaylanmıştır.
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Şirket, Zorlu Faktoring A.Ş. (“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 temlikli 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 yayınlanan 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring Şirketleri Kanunu” ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan BDDK’nın “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” çerçevesinde faaliyet göstermektedir.

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

(*) 27 Eylül 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararınca tüm ortaklar paylarının %100’ünü Zorlu Holding A.Ş.’ye devretmişlerdir. İlgili karar 4 Ekim 2021 tarihli 10422 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde tescil ve ilan edilmiştir.

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

Şirket’in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 25 Şubat 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 ve 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.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Eğer işletmenin sürekliliği varsayımı, ekli finansal tablolar için uygun olmasaydı, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değeri ile raporlanan net kar/zarara bazı düzeltmeler yapılması gerekebilirdi.

Finansal varlıkların ölçülmesinde yapılan değişiklikler

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve 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, TFRS 9'a göre beklenen kredi zararı hesaplaması yapmamıştır. Yönetmelik'e uygun olarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

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.

KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuru uyarınca, Tüketici Fiyat Endeksi'ne ("TÜFE") göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74.41 olduğundan, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmayacağı belirtilmiştir. Bu sebeple, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki 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:

31 Aralık 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:

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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):

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.

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.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 1- Türkiye 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 değişikliklerle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

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.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerindikkate alınmamasına yönelik hükümü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

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)

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e İlişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, muhasebe politikalarına ilişkin açıklamaların faydalı olacak şekilde yapmalarını sağlanmasına yardımcı olmak amacıyla UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlamıştır. Bu değişikliklerden UMS 1'e ilişkin olanları KGK tarafından da TMS 1'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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):

TMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- 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. Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşunda değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e İlişkin 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. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 8'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

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 değerleme yöntemi) – örneğin, TFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygulanırken kullanılacak girdileri seçme - ör. TMS 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.

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

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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):

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelemiş Vergi (TMS 12 Gelir Vergileri'nde Yapılan Değişiklikler)

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

İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 12'ye İlişkin Değişiklikler olarak 27 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır. TMS 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 muhasebeleştirilmişse, 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.

2.5. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bilançosu özkaynaklar değişim ve nakit akım tablolarını 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait gelir, kapsamlı gelir ise, 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihli kar zarar tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

- "Esas Faaliyet Giderleri" kaleminde muhasebeleştirilen 2.831.965 TL Verilen Ücret ve Komisyonlar "Finansman Giderleri" hesap kaleminde raporlanmıştır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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.

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 kullanılmak 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.

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.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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)

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.

31 Aralık 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 Tebliğe 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.

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.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 rayiç 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.

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.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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
31 Aralık 2021	12,9775	14,6823
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

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	2-3 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.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 8.284,51 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.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %9,22 (31 Aralık 2020: %10) enflasyon ve %13,39 (31 Aralık 2020: %13,00) iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %3.82 (31 Aralık 2020: %2,73) reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Cari Vergi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na, 7316 sayılı Kanunun 11 inci maddesiyle eklenen geçici madde ile kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için vergi oranının %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacağı belirlenmiştir.

Dönemin vergi geliri veya gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Dönemin vergi geliri veya gideri, işletme birleşmeleri veya doğrudan diğer kapsamlı gelir veya özkaynaklar altında kayıtlara alınan kalemlere ilişkin olanlar haricinde kar veya zarara kaydedilir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 (devamı)

Cari dönem vergisi, dönem karının veya zararının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü veya alacağını ve de geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen “Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile enflasyon muhasebesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihli bilançodan başlamak üzere ertelenmiştir.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi şerefiyenin ilk defa kayıtlara alınmasında, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali ne de ticari karı veya zararı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz. Ertelenmiş vergi, raporlama tarihinde geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve vergi varlıklarının elde edilmesi ve vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Kullanılmamış mali zararlar, yatırım indirimi teşvikleri, vergi indirimleri ve indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte geçici farkların kullanılabilmesini sağlayacak vergilendirilebilir karların gerçekleşmesinin muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara alınır. Ertelenmiş vergi varlığı her raporlama döneminde incelenir ve ilgili vergi avantajının gerçekleşme ihtimalinin muhtemel olmadığı kapsama kadar kayıtlı değeri indirilir.

Şirket, uygulanan muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasındaki geçici farkları için TMS 12 “Gelir Vergileri” standardı uyarınca ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ertelenmiş vergiler özkaynaklar hesap grubuyla ilişkilendirilmiş ve bu grupta yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmiştir.

Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları 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.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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

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.

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.

Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda döneme ilişkin nakit akımları esas yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, 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 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

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
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kasa (TL)	724	-	724	476	--	476
Bankalar	12.858.218	60.616	12.918.834	27.240.634	5.535	27.246.169
-Vadesiz mevduat	45.934	60.616	106.550	35.416	5.535	40.951
-Vadeli mevduat (*)	12.812.284	-	12.812.284	27.205.218	--	27.205.218
Toplam	12.858.942	60.616	12.919.558	27.241.110	5.535	27.246.645

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 12.812.284 TL (31 Aralık 2020: 27.205.218 TL) tutarındaki vadeli mevduat, gecelik vade ile %16,50 (31 Aralık 2020: %16) faiz oranı üzerinden bağlanmıştır.

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

Faktoring Alacakları

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

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
İlişkili kuruluşlardan faktoring alacakları (Dipnot 23)	299.304.482	--	299.304.482	180.279.139	--	180.279.139
Yurtiçi faktoring alacakları	1.245.458	--	1.245.458	2.566.648	--	2.566.648
Yurtiçi diğer faktoring alacakları	9.386.396	--	9.386.396	122.372.547	--	122.372.547
Kazanılmamış gelirler (-)	(69.200)	--	(69.200)	--	--	--
Toplam	309.867.136	--	309.867.136	305.218.334	--	305.218.334

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık tahsile almış olduğu çek ve senetlerin toplamı 45.080.372 TL'dir (31 Aralık 2020: 88.485.665 TL). 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in faktoring alacaklarına istinaden toplam 2.972.909.131 TL (31 Aralık 2020: 2.767.830.579 TL) tutarında imzalı sözleşmeler karşılığında kefalet alınmıştır.

Takipteki Alacaklar

Takipteki alacaklar için ayrılan karşılıkların 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Takipteki alacaklar	635.001	--
Beklenen zarar karşılıkları/Özel karşılıklar (-)	(635.001)	--
Dönem sonu – 31 Aralık	--	--

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Faktoring Borçları

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla faktoring işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Faktoring borçları	1.488.543	--	1.488.543	1.198.009	--	1.198.009
Toplam	1.488.543	--	1.488.543	1.198.009	--	1.198.009

6. DİĞER AKTİFLER

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

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Peşin ödenmiş giderler (*)	917.869	--	917.869	876.822	--	876.822
BSMV alacakları (**)	11.319	--	11.319	38.553	--	38.553
Diğer muhtelif alacaklar	1.580	--	1.580	177	--	177
Vergi dairesinden alacaklar	10.589	--	10.589	10.589	--	10.589
Toplam	941.357	--	941.357	926.141	--	926.141

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla peşin ödenmiş giderler, 549.479 TL (31 Aralık 2020: 537.851 TL) tutarındaki tahvil ihraç giderleri ve 368.390 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
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 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	31 Aralık 2021
Özel maliyetler	105.730	--	--	--	105.730
Döşeme ve demirbaşlar	626.270	--	--	--	626.270
Toplam	732.000	--	--	--	732.000
Birikmiş Amortismanlar (TP)					
Özel maliyetler	(105.728)	--	--	--	(105.728)
Döşeme ve demirbaşlar	(491.989)	(117.933)	--	--	(609.922)
Toplam	(597.717)	(117.933)	--	--	(715.650)
Net Defter Değeri	134.283				16.350

TFRS 16 Kapsamındaki Kullanım Hakları	31 Aralık 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2021
Taşıtlar	712.847	362.232	(316.494)	--	758.585
Binalar	3.817.287	--	(238.410)	--	3.578.877
Toplam	4.530.134	362.232	(554.904)	--	4.337.462
Birikmiş Amortismanlar (TP)					
Taşıtlar	(464.519)	(231.146)	316.494	--	(379.171)
Binalar	(1.368.113)	(673.655)	--	--	(2.041.768)
Toplam	(1.832.632)	(904.801)	316.494	--	(2.420.939)
Net Defter Değeri	2.697.502				1.916.523

Maddi Duran Varlıklar Net Defter Değeri Toplamı (TP)	2.831.785	1.932.873
---	------------------	------------------

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

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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
Toplam	732.000	--	--	--	732.000
Birikmiş Amortismanlar (TP)					
Özel maliyetler	(105.728)	--	--	--	(105.728)
Döşeme ve demirbaşlar	(373.978)	(118.011)	--	--	(491.989)
Toplam	(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
Toplam	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)
Toplam	(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
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 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	31 Aralık 2021
Bilgisayar programları	567.603	4.652	--	--	572.255
Toplam	567.603	4.652	--	--	572.255
Birikmiş İtfa Payları (TL)					
Bilgisayar programları	(478.307)	(52.902)	--	--	(531.209)
Toplam	(478.307)	(52.902)	--	--	(531.209)
Net Defter Değeri	89.296				41.046

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
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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.

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 Nisan ayının son gününe kadar (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın son günü) 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. 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun kar payı dağıtımına ilişkin hükümlerinde düzenleme yapılmış olup, %15 olan stopaj oranı %10’a indirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
a) Gelir tablosu:		
Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı	(1.940.181)	(1.117.379)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(156.369)	(458.667)
Toplam	(2.096.550)	(1.576.046)

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
b) Bilanço:		
Ertelenmiş vergi aktifi (-)	(765.487)	(906.505)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	--	--
Toplam	(765.487)	(906.505)
<hr/>		
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Cari dönem vergi karşılığı (*)	(1.940.181)	(1.117.379)
Mahsup edilecek vergi ve tevkifat toplamı	1.675.681	802.604
Toplam (**)	(264.500)	(314.775)
<hr/>		
Cari dönem vergi varlıkları	--	--
Toplam, net	(264.500)	(314.775)

(*) 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket'in 8.298.503 TL (31 Aralık 2020: 6.709.567 TL) tutarında ticari kârı bulunmaktadır. 238.599 TL (31 Aralık 2020: 399.856 TL) tutarındaki kanunen kabul edilmeyen giderin ve 776.381 TL (31 Aralık 2020: 2.030.454 TL) tutarındaki diğer indirimlerin bu tutara eklenmesiyle Şirket'in Vergi Usul Kanunu'na göre mali karı 7.760.721 TL (31 Aralık 2020: 5.078.997 TL) olarak hesaplanmıştır. Bu tutar üzerinden %25 oranında hesaplanan Kurumlar Vergisi tutarı 1.940.181 TL'dir (31 Aralık 2020: 1.117.379 TL).

(**) 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıl içerisinde hesaplanan geçici vergi, 1.940.181 TL (31 Aralık 2020: 1.117.379 TL) tutarındaki geçici vergi ve mahsup edilecek tevkifat tutarı olan 1.675.681 TL (31 Aralık 2020: 802.604 TL) düşüldüğünde ödenmesi gereken kurumlar vergisi 264.500 TL'dir (31 Aralık 2020: 314.775 TL).

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vergi karşılığı öncesi yasal net kar / zarar	8.298.503	6.709.567
Vergi matrahına ilaveler		
- Faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri	--	--
- Şüpheli alacak karşılık gideri	--	--
- Serbest karşılık gideri	--	--
- Kıdem tazminatı karşılık gideri	76.374	58.588
- Yıllık izin karşılık gideri	36.057	31.774
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	83.941	26.753
- Finansal kiralama hakkı (TFRS 16)	(26.149)	282.769
Diğer geçici farklar	41.995	(22.711)
Konusu kalmayan serbest karşılık	(750.000)	(2.000.000)
Factoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri geçmiş yıl iptali	--	(7.743)
Vergiden düşülen şüpheli alacaklar	--	--
Kurumlar vergisi matrahı	7.760.721	5.078.998
Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı	1.940.181	1.117.379
Cari vergi karşılığı	1.940.181	1.117.379

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 31 Aralık 2021 için %20, %23 (31 Aralık 2020: %20 , %22) olarak dikkate alınmıştır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Geçici farklar	Ertelemiş Vergi	Geçici farklar	Ertelemiş Vergi
Ertelemiş Vergi Aktifi				
Kıdem tazminatı karşılığı	390.452	78.090	237.323	47.465
İzin karşılığı	75.778	17.429	39.721	7.944
Özel karşılıklar	3.000.000	600.000	3.750.000	750.000
Kazanılmamış faiz gelirleri	--	--	--	--
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	48.982	9.796	59.279	11.856
Finansal kiralama hakkı (TFRS 16)	298.763	59.753	445.968	89.194
Diğer	1.823	419	231	46
Toplam	3.815.798	765.487	4.532.522	906.505
Ertelemiş Vergi Pasifi				
	--	--	--	--
Net Ertelemiş Vergi Varlığı (Bilanço)		765.487		906.505

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı - 1 Ocak	906.505	1.358.182
Ertelemiş vergi gideri /(geliri)	(156.369)	(458.667)
Kapsamlı gelir ertelenmiş vergi etkisi	15.351	6.990
Dönem sonu - 31 Aralık	765.487	906.505

10. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Alınan krediler	38.538.281	--	38.538.281	40.395.215	--	40.395.215
Toplamı	38.538.281	--	38.538.281	40.395.215	--	40.395.215

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

10. ALINAN KREDİLER (Devamı)

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

31 Aralık 2021	Faiz oranı (%)	TP	YP	Toplam
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>				
Spot Krediler - TL	% 21,00	2.538.281	--	2.538.281
Rotatif Krediler – TL	% 19,00 - % 32,00	36.000.000	--	36.000.000
		38.538.281	--	38.538.281
<hr/>				
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
		40.395.215	--	40.395.215

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak finansal tablolarda raporlanmıştır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Zorlu Faktoring A.Ş. tarafından kullanılan banka kredileri için Zorlu Holding A.Ş. tarafından 753.688.450 TL (31 Aralık 2020: 544.219.150 TL) tutarında kefalet verilmiştir.

31 Aralık 2021	0-3 Ay	3 Ay-1 Yıl	Toplam
Alınan krediler	6.038.281	32.500.000	38.538.281
Toplam	6.038.281	32.500.000	38.538.281
<hr/>			
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
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER, NET

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

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
İhraç edilen menkul kıymetler	129.780.000	--	129.780.000	144.990.000	--	144.990.000
İhraç edilen menkul kıymet Faiz tahakkuku (*)	1.035.158	--	1.035.158	1.109.475	--	1.109.475
Toplam	130.815.158	--	130.815.158	146.099.475	--	146.099.475

(*) Şirket'in, dönem içerisinde bono ihraç planlaması kapsamında ihraç edip, 2021 yıl sonu itibarıyla henüz itfa olmamış toplam beş ayrı bonosu bulunmaktadır. İhraç edilen bonoların tamamı sabit faizlidir. Vade tarihinde ise bono için ödenen anapara tutarı yatırımcıya geri ödenecektir. 129.780.000 TL (31 Aralık 2020: 144.990.000 TL) tutarındaki bonoların toplam faiz tahakkuku 1.035.158 TL'dir (31 Aralık 2020: 1.109.475 TL).

TRFZORF12218 No'lu 35.000.000 TL tutarındaki bono 14 Temmuz 2021 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı % 24'tür. Bononun vadesi 26 Ocak 2022 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 29 Aralık 2021 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 46.027 TL olarak hesaplanmıştır.

TRFZORF32216 No'lu 20.000.000 TL tutarındaki bono 25 Ağustos 2021 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı % 23,00'dir. Bononun vadesi 9 Mart 2022 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 15 Aralık 2021 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 201.644 TL olarak hesaplanmıştır.

TRFZORF32224 No'lu 25.000.000 TL tutarındaki bono 15 Eylül 2021 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı % 23,00'dür. Bononun vadesi 30 Mart 2022 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 8 Aralık 2021 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 362.329 TL olarak hesaplanmıştır.

TRFZORF52222 No'lu 28.000.000 TL tutarındaki bono 8 Kasım 2021 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı % 21,50'dir. Bononun vadesi 23 Mayıs 2022 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 6 Aralık 2021 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 412.329 TL olarak hesaplanmıştır.

TRFZORF62213 No'lu 21.780.000 TL tutarındaki bono 2 Aralık 2021 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı % 21,50'dir. Bononun vadesi 16 Haziran 2022 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 30 Aralık 2021 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 12.829 TL olarak hesaplanmıştır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER, NET (Devamı)

İhraç edilen menkul kıymetlerin yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı - 1 Ocak	144.990.000	145.152.000
İhraç edilen yeni menkul kıymetler	269.770.000	222.990.000
İtfa olan menkul kıymetler	(284.980.000)	(223.152.000)
Dönem sonu – 31 Aralık	129.780.000	144.990.000

12. KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle, kiralama yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	1.294.641	--	1.294.641	1.209.233	--	1.209.233
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	920.646	--	920.646	1.934.237	--	1.934.237
Toplam	2.215.287	--	2.215.287	3.143.470	--	3.143.470

Kiralama yükümlülüklerinin vadelerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1-3 Ay vadeli	350.824	333.687
3-12 Ay vadeli	943.817	875.546
1-5 Yıl vadeli	920.646	1.934.237
Dönem sonu – 31 Aralık	2.215.287	3.143.470

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Diğer borçlar	384.112	--	384.112	96.193	--	96.193
- Satıcılara borçlar	286.392	--	286.392	46.938	--	46.938
- İlişkili taraflara borçlar (<i>Dipnot 23</i>)	97.720	--	97.720	49.255	--	49.255
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.606.311	--	1.606.311	368.970	--	368.970
- BSMV	1.327.641	--	1.327.641	235.879	--	235.879
- Gelir vergisi	180.152	--	180.152	72.766	--	72.766
- SGK primleri	72.693	--	72.693	57.001	--	57.001
- Diğer vergi ve yükümlülükler	25.825	--	25.825	3.324	--	3.324
Toplam	1.990.423	--	1.990.423	465.163	--	465.163

14. KARŞILIKLAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	390.452	--	390.452	237.323	--	237.323
İzin karşılığı	75.778	--	75.778	39.721	--	39.721
Toplam	466.230	--	466.230	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 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 8.284,51 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.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %9,22 (31 Aralık 2020: %10) enflasyon ve %13,39 (31 Aralık 2020: %13,00) iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %3,82 (31 Aralık 2020: %2,73) reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR (Devamı)

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:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı - 1 Ocak	237.323	143.783
Hizmet maliyeti	44.746	39.897
Faiz maliyeti (<i>Dipnot 18</i>)	31.628	18.691
Aktüeryal kayıp / kazanç (<i>Dipnot 15</i>)	76.755	34.952
Ödenen kıdem tazminatı	--	--
Dönem sonu - 31 Aralık	390.452	237.323

İzin karşılığının yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı- 1 Ocak	39.721	43.356
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Net)	36.057	--
İptal edilen karşılık tutarı	--	(3.635)
Dönem sonu	75.778	39.721

Genel Karşılıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, genel karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Serbest karşılık (*)	3.000.000	--	3.000.000	3.750.000	--	3.750.000
Toplam	3.000.000	--	3.000.000	3.750.000	--	3.750.000

(*) Şirket, önceki dönemde İflas erteleme başvurusunda bulunmuş faktoring müşterisinden alacağına istinaden, hesaplanan faiz tutarı ve firmanın sahip olduğu mevcut ipotek tutarları dikkate alınarak, Kredi Komitesi Kararı gereğince 3.750.000 TL serbest karşılık ayırmıştır. Ayrılan bu serbest karşılık tutarının 750.000 TL’lik kısmı cari dönemde konusu kalmayan karşılık yapmak suretiyle kapatılmıştır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR (Devamı)

Serbest karşılıkların yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 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 (-)	(750.000)	--	(750.000)	(2.000.000)	--	(2.000.000)
Toplam	3.000.000	--	3.000.000	3.750.000	--	3.750.000

Diğer Karşılıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Diğer gider karşılıkları	31.930	--	31.930	59.000	--	59.000
Toplam	31.930	--	31.930	59.000	--	59.000

Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde Şirket'in ayırdığı özel karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Özel karşılık gideri	(635.001)	--	(635.001)	--	--	--
Toplam	(635.001)	--	(635.001)	--	--	--

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.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısının detayı aşağıdaki gibidir:

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

(*) 27 Eylül 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararınca tüm ortaklar paylarının %100’ünü Zorlu Holding A.Ş.’ye devretmişlerdir. İlgili karar 4 Ekim 2021 tarihli 10422 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde tescil ve ilan edilmiştir.

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

Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31 Aralık 2020: Yoktur.)

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.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in kâr yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 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

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı - 1 Ocak	92.422	120.384
Aktüeryal kazanç (Dipnot 14)	(76.755)	(34.952)
Ertelenmiş vergi	15.351	6.990
Dönem sonu - 31 Aralık	31.019	92.422

Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır. 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, 2021 ve 2020 yılları içerisinde herhangi bir kar dağıtımı yapmamıştır.

16. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Aralık 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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kullanılan banka kredileri için Zorlu Holding A.Ş. tarafından kullanılan kredi limitine bağlı olarak 753.688.450 TL (31 Aralık 2020: 544.219.150 TL) tutarında kefalet verilmiştir.

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Alınan teminatlar	518.289.190	64.887.500	583.176.690	519.931.877	36.702.500	556.634.377
Sözleşme kefaletleri	3.579.950.753	84.353.750	3.664.304.503	3.562.450.753	47.713.250	3.610.164.003
Alınan ipotekler	11.500.000	--	11.500.000	12.100.000	--	12.100.000
Alınan rehinler	2.679.941	--	2.679.941	2.679.941	--	2.679.941
Toplam (*)	4.112.419.884	149.241.250	4.261.661.134	4.097.162.571	84.415.750	4.181.578.321

(*) Alınan teminatlar Şirket'in faktoring alacaklarının teminatı olarak aldığı kambiyo senetleri, araç rehinleri ve sözleşme kefaletlerinden oluşmaktadır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

16. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	31 Aralık 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

Yoktur. (31 Aralık 2020: Yoktur.)

17. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde Şirket'in faktoring alacaklarından alınan faiz ve komisyon gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Factoring alacaklarından alınan faiz gelirleri	56.334.936	47.493.160
Toplam	56.334.936	47.493.160

18. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler (-)	30.645.763	25.413.480
Kullanılan kredilere verilen faizler (-)	8.831.826	9.051.485
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	3.010.599	2.831.965
Finansal kiralama giderleri (TFRS 16) (-)	426.506	367.638
Kıdem tazminatı finansman etkisi (-) (Dipnot 14)	31.628	18.691
Toplam	42.946.322	37.683.260

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

19. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan esas faaliyet giderlerinin adetaşı şğıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personel ücret ve giderleri (-)	4.521.812	3.558.685
Kira giderleri (-)	365.993	319.569
Bankalara ödenen komisyon ve masraflar (-)	82.302	109.583
Bilgi işlem giderleri (-)	763.319	413.554
Araç giderleri (-)	58.865	45.834
Denetim ve danışmanlık giderleri (-)	123.131	128.674
Vergi, resim ve harçlar (-)	190.879	213.657
Amortisman giderleri (-)	170.835	184.722
TFRS 16 amortisman giderleri (-)	904.801	1.192.539
Avukat ve dava giderleri (-)	615.005	270.837
Akaryakıt giderleri (-)	50.185	35.349
Aidat giderleri (-)	105.138	183.854
Kıdem tazminatı karşılığı (-) (Dipnot 14)	44.746	39.897
Yıllık izin karşılığı (-) (Dipnot 14)	36.057	--
Temizlik giderleri (-)	96.270	88.911
Temsil ve ağırlama giderleri (-)	3.291	4.533
Posta, telefon ve faks giderleri (-)	4.903	2.052
Diğer giderler (-)	115.291	66.119
Toplam	8.252.823	6.858.369

20. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan Şirket'in diğer faaliyetlerden gelir ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kambiyo karları	190.809	5.954
Faiz gelirleri	2.891.459	1.717.115
İptal edilen serbest karşılık (Dipnot 14)	750.000	2.000.000
Diğer	36.304	78.747
Diğer Faaliyet Gelirleri	3.868.572	3.801.816
Kambiyo işlemleri zararı (-)	(70.858)	(43.781)
Diğer	--	--
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(70.858)	(43.781)
Diğer Faaliyet Gelirleri/(Giderleri), net	3.797.714	3.758.035

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

21. KARŞILIKLAR

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Özel karşılıklar	635.001	--	635.001	--	--	--
Beklenen zarar karşılıkları	--	--	--	--	--	--
Genel karşılıklar	--	--	--	--	--	--
Toplam	635.001	--	635.001	--	--	--

22. HİSSE BAŞINA KAR / (ZARAR)

Hisse başına kâr miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse lot adedine bölünmesiyle hesaplanır. Kar dağıtımını 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.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilgili hesaplama aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem kârı / (zararı)	6.201.954	5.133.521
Adi hisse senedi (Birim—Lot)	130.000.000	130.000.000
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	130.000.000	130.000.000
Hisse başına kâr / (zarar)	0,05	0,04

23. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Diğer	Ticari	Diğer	Ticari
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	--	106.708.653	--	74.287.640
Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	7.609.412	--	20.395.410
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--	72.011.419	--	68.257.028
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	112.974.998	--	15.943.511
ABH Turizm Temsilcilik ve Ticaret A.Ş.	38.996	--	8.499	--
Vestel Ticaret A.Ş.	--	--	5.393	--
Zorpet Zorlu Petrolcülük Nakl. Oto Kiralama İnş. Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	--	1.395.550
Toplam	38.996	299.304.482	13.892	180.279.139

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Diğer	Ticari	Diğer	Ticari
Zorlu Holding A.Ş.	--	86.000	--	45.294
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	--	9.004	--	2.682
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--	--	--	176
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	--	1.420	--	758
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	--	1.296	--	--
Zorlu Doğal Elektrik A.Ş.	--	--	--	345
Toplam	--	97.720	--	49.255

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içerisinde Şirket'in ilişkili taraflar ile olan işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem

İlişkili taraflardan yapılan alımlar

1 Ocak-31 Aralık 2021

İlişkili Taraf Şirketler	1 Ocak-31 Aralık 2021			
	Mal	Hizmet	Faiz	Toplam
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	--	1.041.001	--	1.041.001
Zorlu Holding A.Ş.	--	583.191	--	583.191
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	--	117.418	--	117.418
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	1.251	--	--	1.251
Toplam	1.251	1.741.610	--	1.742.861

İlişkili taraflara yapılan satışlar

1 Ocak-31 Aralık 2021

İlişkili Taraf Şirketler	1 Ocak-31 Aralık 2021			
	Mal	Hizmet	Faiz	Toplam
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	--	7.819	17.423.866	17.431.685
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	13.118.487	13.118.487
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--	--	12.653.278	12.653.278
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	--	7.991	--	7.991
Vestel Ticaret A.Ş.	--	5.213	--	5.213
Zorlu Holding A.Ş.	--	308	--	308
ABH Turizm Temsilcilik ve Tic. A.Ş.	--	45.760	--	45.760
Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	1.226.692	1.226.692
Zorlu O/M Enerji Tesisleri İşl. ve Bakım Hizm. A.Ş.	--	--	2.254.962	2.254.962
Zorpet Zorlu Petrolcülük Nakl. Oto Kiralama İnş. Gıda San. Tic. A.Ş.	--	--	234.197	234.197
Toplam	--	67.091	46.911.482	46.978.573

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Geçmiş Dönem		1 Ocak-31 Aralık 2020			
İlişkili Taraflardan Yapılan Alımlar		Mal	Hizmet	Faiz	Toplam
İlişkili Taraf Şirketler					
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	--		916.444	--	916.444
Zorlu Holding A.Ş.	--		559.363	--	559.363
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	--		105.253	--	105.253
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	891	--	--	--	891
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--		176	--	176
Vestel Ticaret A.Ş.	--		81	--	81
Toplam		891	1.581.317	--	1.582.208

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar		1 Ocak-31 Aralık 2020			
İlişkili Taraf Şirketler		Mal	Hizmet	Faiz	Toplam
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	--	25.155	10.562.566	--	10.587.721
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	2.476.600	--	2.476.600
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--	--	10.004.000	--	10.004.000
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	--	6.998	--	--	6.998
Vestel Ticaret A.Ş.	--	23.834	--	--	23.834
Zorlu Holding A.Ş.	--	50.615	--	--	50.615
ABH Turizm Temsilcilik ve Tic. A.Ş.	--	43.483	--	--	43.483
Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	2.142.626	--	2.142.626
Zorlu Grand Hotel A.Ş.	--	1.702	--	--	1.702
Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--	2.128	--	--	2.128
Zorpet Zorlu Petr. Nakl. Oto Kiralama İnş. Gıda San.Tic. A.Ş.	--	--	194.552	--	194.552
Toplam		--	153.915	25.380.344	25.534.259

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.791.526 TL'dir (31 Aralık 2020: 1.514.646 TL).

İlişkili taraflar tarafınca verilen kefaletler:

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kullanılan banka kredileri için Zorlu Holding A.Ş. tarafından kullanılan kredi limitine bağlı olarak 753.688.450 TL (31 Aralık 2020: 544.219.150 TL) tutarında kefalet verilmiştir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

24. 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 kriterlerini 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 ölçümü 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
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Factoring Alacakları		Factoring Alacakları	
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	10.562.654	299.304.482	124.939.195	180.279.139
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.562.654	299.304.482	124.939.195	180.279.139
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	10.562.654	299.304.482	124.939.195	180.279.139
- 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)	635.001	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(635.001)	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--
E. Bilanço dışı unsurlar	12.719.939	--	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 tahvil ihracı aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir. Tahmini faiz ödemeleri dahil, netleştirme anlaşmalarının etkisi hariç olmak üzere finansal varlık ve yükümlülüklerin, sözleşmeye göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2021

	Defter değeri	Vadesi geçmiş	3 ay - 1 yıl kadar	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz
Nakit değerler	724	--	--	--	--	724
Bankalar	12.918.834	--	12.812.284	--	--	106.549
Factoring alacakları (Net)	309.867.136	--	2.827.309	306.404.826	635.001	--
Diğer aktifler	3.680.763	--	--	917.869	--	2.762.895
Toplam varlıklar	326.467.457	--	15.639.593	307.322.695	635.001	2.870.168
Alınan krediler	38.538.281	--	6.038.281	32.500.000	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	130.815.158	--	80.610.000	50.205.158	--	--
Muhtelif borçlar	384.113	--	384.113	--	--	--
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.870.810	--	1.870.810	--	--	--
Borç ve gider karşılıkları	3.498.160	--	--	--	--	3.498.160
Factoring borçları	1.488.543	--	1.488.543	--	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.215.287	--	350.823	943.817	920.646	--
Toplam yükümlülükler	178.810.352	--	90.742.570	83.648.975	920.646	3.498.160
Net likidite pozisyonu	147.657.105	--	(75.102.977)	223.673.720	(285.645)	(627.992)

31 Aralık 2020

	Defter değeri	Vadesi geçmiş	3 ay - 1 yıl 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	--	--	876.822	--	3.876.904
Toplam varlıklar	337.218.705	--	29.502.620	303.797.754	--	3.918.331
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)	243.086.948	(1.934.237)	(167.713)

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa riski

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

Yabancı para riski

Yabancı para riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket yabancı para bazlı borç ve alacaklarından dolayı yabancı para riski taşımakta olup net döviz pozisyonu toplam işlem hacmine karşılık düşük gerçekleşmiştir. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimi EURO'dur.

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Döviz tutarı	TL karşılığı
Varlıklar				
Factoring alacakları				
ABD Doları	--	--	--	--
Bankalar				
ABD Doları	--	--	--	--
EURO	4.129	60.616	614	5.535
Yükümlülükler (-)				
Finansal borçlar (Kısa vadeli)				
ABD Doları	--	--	--	--
EURO	--	--	--	--
Net yabancı para pozisyonu	4.129	60.616	614	5.535

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:

	31 Aralık 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	6.062	(6.062)	554	(554)
TOPLAM (1+2)	6.062	(6.062)	554	(554)

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı para riski (devamı)

Duyarlılık analizi (devamı)

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle bir miktar kur riski taşımaktadır. Şirket'in döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri esas olarak yabancı para cinsinden mevduat ve kredilerden oluşmaktadır. Ancak döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerin net değerinin aktif toplamına oranı önemsiz olduğundan kur riski oldukça düşüktür.

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.

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar	--	--	--	--
Finansal yükümlülükler	130.815.158	--	--	130.815.158
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler				
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	130.815.158	--	--	130.815.158
Türev araçlar	--	--	--	--

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı para riski (devamı)

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 yönetilmektedir.

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

Sabit faizli finansal araçlar:	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vadeli mevduat	12.812.284	27.205.218
Yurtiçi faktoring alacakları	1.176.258	2.566.648
Diğer faktoring alacakları	308.690.878	302.651.686
Alınan krediler	(2.538.281)	(2.504.867)
İhraç edilen menkul kıymet	(130.815.158)	(146.099.475)
Değişken faizli finansal araçlar:		
Alınan krediler	(36.000.000)	(37.890.348)

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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.

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Toplam borçlar	178.810.352	195.702.151
Nakit ve nakit benzerleri	(12.919.558)	(27.246.645)
Net Borç	165.890.794	168.455.506
Özkaynaklar	147.657.105	141.516.555
Net Borç/Özkaynak	%112	%119

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

Yoktur.

26. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	53.000	50.000
Diğer güvence hizmetleri	--	--
	53.000	50.000

27. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

14 Temmuz 2021 tarihinde ihraç edilen TRFZORF12218 nolu 35.000.000 TL tutarındaki bono, son kupon ödemesi faizi ve ana paranın ödenmesiyle birlikte 26 Ocak 2022 tarihinde itfa olmuştur.

TRFZORF72212 nolu 35.000.000 TL tutarındaki 182 gün vadeli bono 26 Ocak 2022 tarihinde ihraç edilmiştir. Bono sabit faizli olup, yıllık basit faiz oranı %33,5'dir. Bononun vadesi 27 Temmuz 2022 olup, 28 günde bir faiz ödemeleri yapılacaktır.