

# ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI DENETİM RAPORU

**CONSULTA**  
**BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ő.**

## İÇİNDEKİLER

SINIRLI DENETİM RAPORU

**I- BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ**

**II-FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

|                                                 |      |
|-------------------------------------------------|------|
| FİNANSAL DURUM TABLOSU                          | 1-2  |
| NAZİM HESAPLAR TABLOSU                          | 3    |
| KAR VEYA ZARAR TABLOSU                          | 4    |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU                    | 5    |
| ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU                        | 6    |
| NAKİT AKIŞ TABLOSU                              | 7    |
| KAR DAĞITIM TABLOSU                             | 8    |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR | 9-53 |

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023**  
**ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU**

**Zorlu Faktoring Anonim Şirketi**  
**Genel Kurulu'na,**

## Giriş

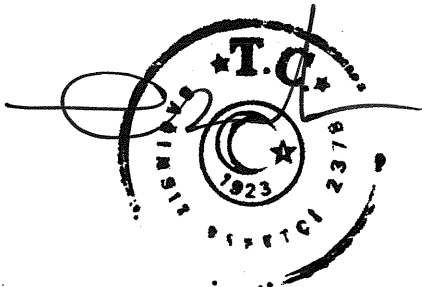
Zorlu Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2023 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

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

## Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

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



## Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Zorlu Faktoring A.Ş.'nin 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Consulta Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.

Hasan Emre BURÇKİN, YMM  
Sorumlu Denetçi



8 Ağustos 2023  
İstanbul, Türkiye

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

| VARLIKLAR                                                                               | Dipnot Referansları | SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ<br>(TÜRK LİRASI)<br>CARI DÖNEM<br>(30 / 06 / 2023) |            |                    | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ<br>(TÜRK LİRASI)<br>ÖNCEKİ DÖNEM<br>(31 / 12 / 2022) |            |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------|
|                                                                                         |                     | TP                                                                           | YP         | Toplam             | TP                                                                              | YP         |                    |
|                                                                                         |                     | I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI                                 | 4          | 30.841.522         | 148                                                                             | 30.841.670 | 33.206.743         |
| 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)                           |                     | 312.601.501                                                                  | -          | 312.601.501        | 301.614.861                                                                     | -          | 301.614.861        |
| 5.1 Faktoring Alacakları                                                                | 5                   | 312.601.501                                                                  | -          | 312.601.501        | 301.614.861                                                                     | -          | 301.614.861        |
| 5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)                                              |                     | -                                                                            | -          | -                  | -                                                                               | -          | -                  |
| 5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları                                                        |                     | 312.601.501                                                                  | -          | 312.601.501        | 301.614.861                                                                     | -          | 301.614.861        |
| 5.2 Tasarruf Finansman Alacakları                                                       |                     | -                                                                            | -          | -                  | -                                                                               | -          | -                  |
| 5.2.1 Tasarruf Fon Havuzundan                                                           |                     | -                                                                            | -          | -                  | -                                                                               | -          | -                  |
| 5.2.2 Özkaynaklardan                                                                    |                     | -                                                                            | -          | -                  | -                                                                               | -          | -                  |
| 5.2 Finansman Kredileri                                                                 |                     | -                                                                            | -          | -                  | -                                                                               | -          | -                  |
| 5.3.1 Tüketici Kredileri                                                                |                     | -                                                                            | -          | -                  | -                                                                               | -          | -                  |
| 5.3.2 Kredi Kartları                                                                    |                     | -                                                                            | -          | -                  | -                                                                               | -          | -                  |
| 5.3.3 Taksitli Ticari Krediler                                                          |                     | -                                                                            | -          | -                  | -                                                                               | -          | -                  |
| 5.4 Kiralama İşlemleri (Net)                                                            |                     | -                                                                            | -          | -                  | -                                                                               | -          | -                  |
| 5.4.1 Finansal Kiralama Alacakları                                                      |                     | -                                                                            | -          | -                  | -                                                                               | -          | -                  |
| 5.4.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları                                                    |                     | -                                                                            | -          | -                  | -                                                                               | -          | -                  |
| 5.4.3 Kazanılmamış Gelirler (-)                                                         |                     | -                                                                            | -          | -                  | -                                                                               | -          | -                  |
| 5.5 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar                          |                     | -                                                                            | -          | -                  | -                                                                               | -          | -                  |
| 5.6 Takipteki Alacaklar                                                                 | 5                   | 635.001                                                                      | -          | 635.001            | 635.001                                                                         | -          | 635.001            |
| 5.7 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)                                    | 5                   | (635.001)                                                                    | -          | (635.001)          | (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                   | 3.189.359                                                                    | -          | 3.189.359          | 4.010.929                                                                       | -          | 4.010.929          |
| VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)                                               | 8                   | 150.345                                                                      | -          | 150.345            | 6.254                                                                           | -          | 6.254              |
| IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)                                                 |                     | -                                                                            | -          | -                  | -                                                                               | -          | -                  |
| X. CARI DÖNEM VERGİ VARLIĞI                                                             | 9                   | -                                                                            | -          | -                  | -                                                                               | -          | -                  |
| XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI                                                            | 9                   | 848.790                                                                      | -          | 848.790            | 613.818                                                                         | -          | 613.818            |
| XII. DİĞER AKTİFLER                                                                     | 6                   | 1.555.478                                                                    | -          | 1.555.478          | 1.008.240                                                                       | -          | 1.008.240          |
| ARA TOPLAM                                                                              |                     | 349.186.995                                                                  | 148        | 349.187.143        | 340.460.845                                                                     | 447        | 340.461.292        |
| XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (NET)      |                     | -                                                                            | -          | -                  | -                                                                               | -          | -                  |
| 13.1 Satış Amaçlı                                                                       |                     | -                                                                            | -          | -                  | -                                                                               | -          | -                  |
| 13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                    |                     | -                                                                            | -          | -                  | -                                                                               | -          | -                  |
| <b>VARLIK TOPLAMI</b>                                                                   |                     | <b>349.186.995</b>                                                           | <b>148</b> | <b>349.187.143</b> | <b>340.460.845</b>                                                              | <b>447</b> | <b>340.461.292</b> |

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.08.2023 tarihinde onaylanmıştır.  
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)**

| PASİF KALEMLER                                                                                    | Dipnot Referansları | SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI) |    |             | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI) |    |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|----|-------------|------------------------------------------|----|-------------|
|                                                                                                   |                     | CARİ DÖNEM                              |    |             | ÖNCEKİ DÖNEM                             |    |             |
|                                                                                                   |                     | (30 / 06 / 2023)                        |    |             | (31 / 12 / 2022)                         |    |             |
|                                                                                                   |                     | TP                                      | YP | Toplam      | TP                                       | YP | Toplam      |
| I. ALINAN KREDİLER                                                                                | 10                  | 28.832.875                              | -  | 28.832.875  | 31.811.250                               | -  | 31.811.250  |
| II. FAKTORİNG BORÇLARI                                                                            | 5                   | 1.726.732                               | -  | 1.726.732   | 1.356.447                                | -  | 1.356.447   |
| III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR                                                              |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (NET)                                                          | 12                  | 3.326.258                               | -  | 3.326.258   | 4.310.166                                | -  | 4.310.166   |
| V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (NET)                                                            | 11                  | 131.604.987                             | -  | 131.604.987 | 134.470.242                              | -  | 134.470.242 |
| 5.1 Bonolar                                                                                       |                     | 131.604.987                             | -  | 131.604.987 | 134.470.242                              | -  | 134.470.242 |
| 5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler                                                               |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| 5.3 Tahviller                                                                                     |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL                                          |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| VI. YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                                 |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                 |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| VIII. KARŞILIKLAR                                                                                 | 14                  | 2.827.821                               | -  | 2.827.821   | 2.252.964                                | -  | 2.252.964   |
| 8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı                                                                   |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| 8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı                                                         |                     | 1.798.775                               | -  | 1.798.775   | 1.255.884                                | -  | 1.255.884   |
| 8.3 Genel Karşılıklar                                                                             |                     | 900.000                                 | -  | 900.000     | 900.000                                  | -  | 900.000     |
| 8.4 Diğer Karşılıklar                                                                             |                     | 129.046                                 | -  | 129.046     | 97.080                                   | -  | 97.080      |
| IX. CARİ VERGİ BORCU                                                                              | 9                   | 2.945.049                               | -  | 2.945.049   | 1.144.712                                | -  | 1.144.712   |
| X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU                                                                         | 9                   | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI                                                            |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                          | 13                  | 1.297.313                               | -  | 1.297.313   | 684.993                                  | -  | 684.993     |
| ARA TOPLAM                                                                                        |                     | 172.561.035                             | -  | 172.561.035 | 176.030.773                              | -  | 176.030.773 |
| XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN                                |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)                                                                       |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| 13.1 Satış Amaçlı                                                                                 |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| 13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                              |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| XIV. ÖZKAYNAKLAR                                                                                  |                     | 176.626.108                             | -  | 176.626.108 | 164.430.517                              | -  | 164.430.517 |
| 14.1 Ödenmiş Sermaye                                                                              | 15                  | 150.000.000                             | -  | 150.000.000 | 130.000.000                              | -  | 130.000.000 |
| 14.2 Sermaye Yedekleri                                                                            |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| 14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri                                                                |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| 14.2.2 Hisse Senedi İptal Karları                                                                 |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| 14.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri                                                                    |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| 14.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 15                  | (521.593)                               | -  | (521.593)   | (442.735)                                | -  | (442.735)   |
| 14.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| 14.5 Kâr Yedekleri                                                                                | 15                  | 14.873.253                              | -  | 14.873.253  | 17.626.086                               | -  | 17.626.086  |
| 14.5.1 Yasal Yedekler                                                                             | 15                  | 5.906.163                               | -  | 5.906.163   | 5.043.805                                | -  | 5.043.805   |
| 14.5.2 Statü Yedekleri                                                                            |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| 14.5.3 Olağanüstü Yedekler                                                                        | 15                  | 8.967.090                               | -  | 8.967.090   | 12.582.282                               | -  | 12.582.282  |
| 14.5.4 Diğer Kâr Yedekleri                                                                        |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| 14.6 Kâr veya Zarar                                                                               | 22                  | 12.274.448                              | -  | 12.274.448  | 17.247.166                               | -  | 17.247.166  |
| 14.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı                                                              |                     | -                                       | -  | -           | -                                        | -  | -           |
| 14.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı                                                                  |                     | 12.274.448                              | -  | 12.274.448  | 17.247.166                               | -  | 17.247.166  |
| PASİF TOPLAMI                                                                                     |                     | 349.187.143                             | -  | 349.187.143 | 340.461.292                              | -  | 340.461.292 |

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.08.2023 tarihinde onaylanmıştır.  
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU**

| NAZIM HESAP KALEMLERİ                                        | Dipnot Referansları | SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ<br>(TÜRK LİRASI) |                    |                      | BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ<br>(TÜRK LİRASI) |                    |                      |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|--------------------|----------------------|---------------------------------------------|--------------------|----------------------|
|                                                              |                     | CARİ DÖNEM<br>(30 / 06 / 2023)             |                    |                      | ÖNCEKİ DÖNEM<br>(31 / 12 / 2022)            |                    |                      |
|                                                              |                     | TP                                         | YP                 | TOPLAM               | TP                                          | YP                 | TOPLAM               |
| I. RISKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                      |                     | -                                          | -                  | -                    | -                                           | -                  | -                    |
| II. RISKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                  |                     | 26.701.973                                 | -                  | 26.701.973           | 21.946.311                                  | -                  | 21.946.311           |
| III. TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ               |                     | -                                          | -                  | -                    | -                                           | -                  | -                    |
| IV. ALINAN TEMİNATLAR                                        | 16                  | 4.124.919.884                              | 296.965.650        | 4.421.885.534        | 4.124.919.884                               | 215.030.450        | 4.339.950.334        |
| V. VERİLEN TEMİNATLAR                                        | 16                  | 348.139                                    | -                  | 348.139              | 348.139                                     | -                  | 348.139              |
| 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 Yurtdışı 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                   | 40.309.643                                 | 2.801.858          | 43.111.501           | 40.059.643                                  | 2.028.803          | 42.088.446           |
| <b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>                                |                     | <b>4.192.279.639</b>                       | <b>299.767.508</b> | <b>4.492.047.147</b> | <b>4.187.273.978</b>                        | <b>217.059.253</b> | <b>4.404.333.230</b> |

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.08.2023 tarihinde onaylanmıştır.  
 Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

| ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ                                                                           |                     |                                         |                                         |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|--|
| 1 OCAK - 30 HAZİRAN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU                                            |                     |                                         |                                         |  |
| GELİR VE GİDER KALEMLERİ                                                                                 | Dipnot Referansları | SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI) | SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI) |  |
|                                                                                                          |                     | CARİ DÖNEM (01/01/2023-30/06/2023)      | ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2022-30/06/2022)    |  |
| <b>I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>                                                                        | 17                  | 53.007.432                              | 35.724.363                              |  |
| <b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>                                                                               |                     | 53.007.432                              | 35.724.363                              |  |
| 1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler                                                              |                     | 53.007.432                              | 35.724.363                              |  |
| 1.1.1 İskontolu                                                                                          |                     | -                                       | 83.558                                  |  |
| 1.1.2 Diğer                                                                                              |                     | 53.007.432                              | 35.640.805                              |  |
| 1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                 |                     | -                                       | -                                       |  |
| 1.2.1 İskontolu                                                                                          |                     | -                                       | -                                       |  |
| 1.2.2 Diğer                                                                                              |                     | -                                       | -                                       |  |
| <b>FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>                                                                  |                     |                                         |                                         |  |
| 1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler                                                               |                     | -                                       | -                                       |  |
| 1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                  |                     | -                                       | -                                       |  |
| <b>KIRALAMA GELİRLERİ</b>                                                                                |                     |                                         |                                         |  |
| 1.5 Finansal Kiralama Gelirleri                                                                          |                     | -                                       | -                                       |  |
| 1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri                                                                        |                     | -                                       | -                                       |  |
| 1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                   |                     | -                                       | -                                       |  |
| <b>TASARRUF FINANSMAN GELİRLERİ</b>                                                                      |                     |                                         |                                         |  |
| 1.8 Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları                                                 |                     | -                                       | -                                       |  |
| 1.9 Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                                      |                     | -                                       | -                                       |  |
| <b>II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)</b>                                                                       | 18                  | (28.781.718)                            | (23.294.286)                            |  |
| 2.1 Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları                                                            |                     | -                                       | -                                       |  |
| 2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                                                                 |                     | (2.831.861)                             | (4.336.563)                             |  |
| 2.3 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler                                                     |                     | -                                       | -                                       |  |
| 2.4 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri                                                          |                     | (278.438)                               | (274.907)                               |  |
| 2.5 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                                                       |                     | (23.519.708)                            | (17.304.463)                            |  |
| 2.6 Diğer Faiz Giderleri                                                                                 |                     | (238.373)                               | (52.282)                                |  |
| 2.7 Verilen Ücret ve Komisyonlar                                                                         |                     | (1.913.338)                             | (1.326.071)                             |  |
| <b>III. BRÜT K/Z (I+II)</b>                                                                              |                     | 24.225.714                              | 12.430.077                              |  |
| <b>IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                                                   | 19                  | (10.784.905)                            | (6.193.441)                             |  |
| 4.1 Personel Giderleri                                                                                   |                     | (6.481.295)                             | (3.592.983)                             |  |
| 4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri                                                                     |                     | (88.258)                                | (37.373)                                |  |
| 4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri                                                                       |                     | -                                       | -                                       |  |
| 4.4 Genel İşletme Giderleri                                                                              |                     | (3.818.960)                             | (2.352.328)                             |  |
| 4.5 Diğer                                                                                                |                     | (396.392)                               | (210.757)                               |  |
| <b>V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>                                                                     |                     | 13.440.809                              | 6.236.636                               |  |
| <b>VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>                                                                      | 20                  | 2.833.241                               | 1.331.294                               |  |
| 6.1 Bankalardan Alınan Faizler                                                                           |                     | 2.809.840                               | 1.294.067                               |  |
| 6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler                                                                    |                     | -                                       | -                                       |  |
| 6.2.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yanstılanlardan                                               |                     | -                                       | -                                       |  |
| 6.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yanstılanlardan                                    |                     | -                                       | -                                       |  |
| 6.2.4 İfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden                                                             |                     | -                                       | -                                       |  |
| 6.3 Temettü Gelirleri                                                                                    |                     | -                                       | -                                       |  |
| 6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı                                                                      |                     | -                                       | -                                       |  |
| 6.5 Türev Finansal İşlemler Kârı                                                                         |                     | -                                       | -                                       |  |
| 6.6 Kambyo İşlemleri Kârı                                                                                |                     | 1.135                                   | 22.476                                  |  |
| 6.7 Diğer                                                                                                |                     | 22.266                                  | 14.752                                  |  |
| <b>VII. KARŞILIKLAR</b>                                                                                  |                     |                                         |                                         |  |
| 7.1 Özel Karşılıklar                                                                                     |                     | -                                       | -                                       |  |
| 7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları                                                                          |                     | -                                       | -                                       |  |
| <b>VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                                                | 20                  | (89.880)                                | (60.066)                                |  |
| 8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri                                                           |                     | -                                       | -                                       |  |
| 8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri |                     | -                                       | -                                       |  |
| 8.2.3 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri                                                |                     | -                                       | -                                       |  |
| 8.2.4 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkların Değer Düşüş Giderleri                                  |                     | -                                       | -                                       |  |
| 8.3 Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı                                                                    |                     | -                                       | -                                       |  |
| 8.4 Türev Finansal İşlemler Zararı                                                                       |                     | -                                       | -                                       |  |
| 8.5 Kambyo İşlemleri Zararı                                                                              |                     | (89.880)                                | (60.066)                                |  |
| 8.6 Diğer                                                                                                |                     | -                                       | -                                       |  |
| <b>IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>                                                                 |                     | 16.184.170                              | 7.507.864                               |  |
| <b>X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>                             |                     |                                         |                                         |  |
| <b>XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEREN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR</b>               |                     |                                         |                                         |  |
| <b>NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI</b>                                                                  |                     |                                         |                                         |  |
| <b>XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)</b>                                        | 9                   | 16.184.170                              | 7.507.864                               |  |
| <b>XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                                                   |                     | (3.909.722)                             | (1.759.454)                             |  |
| 14.1 Cari Vergi Karşılığı                                                                                | 9                   | (4.110.898)                             | (1.969.831)                             |  |
| 14.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                                                   | 9                   | 201.176                                 | 210.377                                 |  |
| 14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                                                   | 9                   | -                                       | -                                       |  |
| <b>XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII-XIV)</b>                                               |                     | 12.274.448                              | 5.748.410                               |  |
| <b>XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>                                                           |                     |                                         |                                         |  |
| 16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri                                                    |                     | -                                       | -                                       |  |
| 16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların Satış Karları                                           |                     | -                                       | -                                       |  |
| 16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri                                                                 |                     | -                                       | -                                       |  |
| <b>XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>                                                      |                     |                                         |                                         |  |
| 17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri                                                    |                     | -                                       | -                                       |  |
| 17.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların Satış Zararları                                         |                     | -                                       | -                                       |  |
| 17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri                                                                 |                     | -                                       | -                                       |  |
| <b>XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)</b>                                         |                     |                                         |                                         |  |
| <b>XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                                                   |                     |                                         |                                         |  |
| 19.1 Cari Vergi Karşılığı                                                                                |                     | -                                       | -                                       |  |
| 19.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                                                   |                     | -                                       | -                                       |  |
| 19.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                                                   |                     | -                                       | -                                       |  |
| <b>XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII-XIX)</b>                                              |                     |                                         |                                         |  |
| <b>XXI. NET DÖNEM KAR/ZARARI (XV+XX)</b>                                                                 |                     | 12.274.448                              | 5.748.410                               |  |
| <b>HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>                                                                               | 21                  | 0,08                                    | 0,04                                    |  |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                                            |                     | 0,08                                    | 0,04                                    |  |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                                            |                     | -                                       | -                                       |  |
| <b>SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ</b>                                                                  |                     |                                         |                                         |  |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                                            |                     | -                                       | -                                       |  |
| Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                                            |                     | -                                       | -                                       |  |

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.08.2023 tarihinde onaylanmıştır.  
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.



**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

| DİĞER KAPSAMLI GELİR KALEMLERİ                                                                                                            | Dipnot Referansları | SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ<br>(TÜRK LİRASI) |                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|-------------------------|
|                                                                                                                                           |                     | CARİ DÖNEM                                 | ÖNCEKİ DÖNEM            |
|                                                                                                                                           |                     | (01/01/2023-30/06/2023)                    | (01/01/2022-30/06/2022) |
| I. DÖNEM KARI/ZARARI                                                                                                                      | 21                  | 12.274.448                                 | 5.748.410               |
| II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER                                                                                                               |                     | (78.858)                                   | (172.499)               |
| 2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                                                                                      |                     | (78.858)                                   | (172.499)               |
| 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                  | (112.654)                                  | (229.999)               |
| 2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları                                             |                     | -                                          | -                       |
| 2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                                | 15                  | 33.796                                     | 57.500                  |
| 2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar                                                                                         |                     | -                                          | -                       |
| 2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları                                                                                                       |                     | -                                          | -                       |
| 2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri |                     | -                                          | -                       |
| 2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                                                                                    |                     | -                                          | -                       |
| 2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                                                       |                     | -                                          | -                       |
| 2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları                                                |                     | -                                          | -                       |
| 2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                                   |                     | -                                          | -                       |
| III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)                                                                                                         |                     | 12.195.590                                 | 5.575.911               |



**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

|                                                                                               | Dipnot Referansları | SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (T LİRASI) |                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|---------------------------|
|                                                                                               |                     | CARİ DÖNEM (30/06/2023)              | ÖNCEKİ DÖNEM (30/06/2022) |
| <b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                      |                     |                                      |                           |
| <b>1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>            |                     | <b>13.041.277</b>                    | <b>5.837.054</b>          |
| 1.1.1 Alman Faizler/Kiralama Gelirleri                                                        | 17,20               | 55.817.272                           | 37.018.430                |
| 1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri                                                       | 18                  | (28.781.718)                         | (23.294.287)              |
| 1.1.3 Alman Temettüleri                                                                       |                     | -                                    | -                         |
| 1.1.4 Alman Ücret ve Komisyonlar                                                              | 17                  | -                                    | -                         |
| 1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar                                                             |                     | -                                    | -                         |
| 1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar                      |                     | -                                    | -                         |
| 1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                             | 14,19               | (6.673.159)                          | (3.774.982)               |
| 1.1.8 Ödenen Vergiler                                                                         | 9                   | (3.909.722)                          | (1.759.454)               |
| 1.1.9 Diğer                                                                                   |                     | (3.411.396)                          | (2.352.654)               |
| <b>1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>                                 |                     | <b>(12.373.333)</b>                  | <b>(1.766.687)</b>        |
| 1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış                                            | 5                   | (10.986.640)                         | (45.960)                  |
| 1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış                                             |                     | -                                    | -                         |
| 1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış                                   | 7                   | -                                    | -                         |
| 1.2.4 Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış                                   |                     | -                                    | -                         |
| 1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış                                                     | 6,9                 | (782.209)                            | (677.337)                 |
| 1.2.6 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)                                              | 5                   | 370.285                              | (171.013)                 |
| 1.2.7 Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)                                             |                     | -                                    | -                         |
| 1.2.8 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)                                     | 7,12                | (983.909)                            | (209.223)                 |
| 1.2.9 Alman Kredilerdeki Net Artış (Azalış)                                                   | 10                  | (2.978.375)                          | (3.479.583)               |
| 1.2.10 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)                                             |                     | -                                    | -                         |
| 1.2.11 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                     | 9,13,14             | 2.987.515                            | 2.816.429                 |
| <b>I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                                   |                     | <b>667.944</b>                       | <b>4.070.366</b>          |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                 |                     |                                      |                           |
| 2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları                            |                     | -                                    | -                         |
| 2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları                           |                     | -                                    | -                         |
| 2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller                                                  | 7,8                 | (168.209)                            | -                         |
| 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                                                                                     |                     | -                                    | -                         |
| <b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                               |                     | <b>(168.209)</b>                     | <b>-</b>                  |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                               |                     |                                      |                           |
| 3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                                |                     | 150.124.745                          | 126.901.750               |
| 3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                      | 11                  | (152.990.000)                        | (129.780.000)             |
| 3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları                                                             |                     | -                                    | -                         |
| 3.4 Temettü Ödemeleri                                                                         |                     | -                                    | -                         |
| 3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler                                                      |                     | -                                    | -                         |
| 3.6 Diğer                                                                                     |                     | -                                    | -                         |
| <b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>                                     |                     | <b>(2.865.255)</b>                   | <b>(2.878.250)</b>        |
| <b>IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b> |                     | <b>-</b>                             | <b>-</b>                  |
| <b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış</b>                                      | <b>4</b>            | <b>(2.365.520)</b>                   | <b>1.192.115</b>          |
| <b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                                   | <b>4</b>            | <b>33.207.190</b>                    | <b>12.919.558</b>         |
| <b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                                  |                     | <b>30.841.670</b>                    | <b>14.111.673</b>         |

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.08.2023 tarihinde onaylanmıştır.  
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR DAĞITIM TABLOSU**

|                                                               | Dipnot Referansları | SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI) |                               |
|---------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|
|                                                               |                     | CARİ DÖNEM (30 / 06 / 2023)             | ÖNCEKİ DÖNEM (30 / 06 / 2022) |
| <b>I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI</b>                              |                     |                                         |                               |
| 1.1 Dönem Kârı                                                | 9                   | 16.184.170                              | 7.507.864                     |
| 1.2 Ödenecek Vergi ve Yasak Yükümlülükler (-)                 |                     | (3.909.722)                             | (1.759.454)                   |
| 1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)                        | 9                   | (4.110.898)                             | (1.969.831)                   |
| 1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi                                 |                     | -                                       | -                             |
| 1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler                      | 9                   | 201.176                                 | 210.377                       |
| <b>A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>                            |                     | <b>12.274.448</b>                       | <b>5.748.410</b>              |
| 1.3 Geçmiş Dönemler Zararı (-)                                |                     | -                                       | -                             |
| 1.4 Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe (-)                       |                     | (613.722)                               | (287.420)                     |
| 1.5 Şirkette Brakılması ve Tasarrufu Zorunlu Yasal Fonlar (-) |                     | -                                       | -                             |
| <b>B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]</b>    |                     | <b>11.660.726</b>                       | <b>5.460.989</b>              |
| 1.6 Ortaklara Birinci 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 Yönetim Kuruluna Temettü (-)                              |                     | -                                       | -                             |
| 1.9 Ortaklara İkinci 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 İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe (-)                       |                     | -                                       | -                             |
| 1.11 Statü Yedekleri (-)                                      |                     | -                                       | -                             |
| 1.12 Olağanüstü Yedekler                                      |                     | -                                       | -                             |
| 1.13 Diğer Yedekler                                           |                     | -                                       | -                             |
| 1.14 Özel Fonlar                                              |                     | -                                       | -                             |
| <b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>                                |                     |                                         |                               |
| 2.1 Dağıtılan Yedekler                                        |                     | -                                       | -                             |
| 2.2 İkinci Tertip 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 Yönetim Kuruluna Pay (-)                                  |                     | -                                       | -                             |
| <b>III. HİSSE BAŞINA KÂR</b>                                  |                     |                                         |                               |
| 3.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                  |                     | -                                       | -                             |
| 3.2 Hisse Senedi Sahiplerine (%)                              |                     | -                                       | -                             |
| 3.3 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                        |                     | -                                       | -                             |
| 3.4 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (%)                    |                     | -                                       | -                             |
| <b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>                               |                     |                                         |                               |
| 4.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                  |                     | -                                       | -                             |
| 4.2 Hisse Senedi Sahiplerine (%)                              |                     | -                                       | -                             |
| 4.3 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                        |                     | -                                       | -                             |
| 4.4 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (%)                    |                     | -                                       | -                             |

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 08.08.2023 tarihinde onaylanmıştır.  
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 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; yurt içi, yurt dışı ticari işlemler, ithalat ve ihracat işlemleri ile ilgili her türlü ticari alacakların alımı, satımı, temellük edilmesi ve başkalarına temlik işlemlerini ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak gerçekleştirmek; temlik edilmiş alacakların tahsilatı için gerekli organizasyonu kurmak ve aracılık faaliyetleri teşkil etmek kaydı ile ve mevzuatın öngördüğü şartlarda tahvil, finansman senedi, varlığa dayalı menkul kıymet, kâra iştirakli tahvil, katılma intifa senetleri, kâr/zarar ortaklığı belgesi gibi menkul değerleri ihraç etmek; maksat ve mevzuu ile ilgili olarak yurt içinden ve dışından her çeşit taşınır ve taşınmaz satın almak, bunları tamamen veya kısmen satmak veya finansal kiralama oluşturmamak kaydıyla kiraya verilmesi veya kiralanması, bu amaçlarla gereken ithalat ve ihracatın yapılması işlemlerini ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring ve forfaiting teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak amacıyla 13 Aralık 2012 tarihli ve 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring Şirketleri Kanunu” ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan BDDK’nın “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” çerçevesinde faaliyet göstermektedir.

|                        | <b>30 Haziran 2023</b> |                          | <b>31 Aralık 2022</b> |                          |
|------------------------|------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
|                        | <b>Tutar</b>           | <b>Ortaklık payı (%)</b> | <b>Tutar</b>          | <b>Ortaklık payı (%)</b> |
| Zorlu Holding A.Ş. (*) | 150.000.000            | 100                      | 130.000.000           | 100                      |
| <b>Sermaye</b>         | <b>150.000.000</b>     | <b>100</b>               | <b>130.000.000</b>    | <b>100</b>               |

(\*) 27 Eylül 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararıyla tüm ortaklar paylarının %100’ünü Zorlu Holding A.Ş.’ye devretmişlerdir. İlgili karar 4 Ekim 2022 tarihli 10422 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde tescil ve ilan edilmiştir.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket’in bordrolu personel sayısı 12 kişidir (31 Aralık 2022: 12 kişi). Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak sadece yurt içinde sürdürmektedir.

Şirket’in 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 08 Ağustos 2023 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**  
**30 HAZİRAN 2023 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.

#### **Finansal Varlıkların Ölçülmesinde Yapılan Değişiklikler**

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "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.

TMS 29, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikleri tanımlamaktadır. Aynı zamanda, TMS 29'a göre bir yüksek enflasyonlu ekonominin para biriminde raporlama yapan tüm işletmelerin bu standardı aynı tarihten itibaren uygulaması gerekmektedir. Bu nedenle, TMS 29'da belirtildiği üzere ülke genelinde uygulamada tutarlılığı sağlamak amacıyla Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yapılacak açıklamayla tüm işletmelerin aynı anda TMS 29'u uygulamaya başlayacağı beklenmektedir.

Ancak, 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında bir düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik KGK bir açıklamada bulunmamıştır. Bu nedenle, 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda TMS 29 uygulanmamış ve enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 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:**

**30 Haziran 2023 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**  
**30 HAZİRAN 2023 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, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

**TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemi işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirildiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

**TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

**TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

**TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli olacak yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

### ***Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler***

**TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

**TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.



**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 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 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 06.04.2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1/1/2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

**TMS 12 ‘de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları;** Ertelenmiş vergi istisnası ve istisna uygulandığının açıklanması yürürlüğe girmiştir. Diğer açıklama gereklilikleri 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklikler şirketlere Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü tarafından uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinden geçici olarak muafiyet sağlamaktadır. Değişiklikler ayrıca etkilenen şirketler için hedeflenen açıklama gerekliliklerini de içermektedir.

**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, 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosu ise, 1 Ocak – 30 Haziran 2022 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 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 gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

##### *Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

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

##### *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**  
**30 HAZİRAN 2023 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)**

##### ***Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar***

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

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 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.

##### ***Faktoring alacakları ve diğer alacaklar***

Faktoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, faktoring alacakları dışındaki diğer alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmiştir. Faktoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi faktoring 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, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümlerine, Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tek Düzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliği uygun olarak muhasebeleştirmiştir.

24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümlerinin kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20’si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak bir yılı geçmeyen faktoring alacaklarının, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50’si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring 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.

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.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 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 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**  
**30 HAZİRAN 2023 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 çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası (TCMB) döviz kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiş olup bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablosuna dahil edilmiştir. Şirket'in dönem sonları itibarıyla yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesinde kullandığı döviz kurları aşağıdaki gibidir:

| Tarih           | ABD Doları / TL | EURO / TL |
|-----------------|-----------------|-----------|
| 30 Haziran 2023 | 25,8231         | 28,1540   |
| 31 Aralık 2022  | 18,6983         | 19,9349   |

##### 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 ettirilmiştir. 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**  
**30 HAZİRAN 2023 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 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla 19.982,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) ile sınırlanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %18 (31 Aralık 2022: %18) enflasyon ve %21 (31 Aralık 2022: %21) iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %2,54 (31 Aralık 2022: %2,54) reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 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**

##### **Cari vergi**

6361 sayılı Kanun kapsamındaki finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sigorta şirketleri gibi finans alanında faaliyet gösteren kurumlarda kurumlar vergisi oranı 2023 yılı ikinci geçici vergi döneminden itibaren %25 oranında 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.

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.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 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)**

##### **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 %10 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır.

##### **Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler**

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

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.



**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 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)

##### **TFRS 16 Kiralamalar**

Şirket 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

##### **Kiralama tanımı**

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 “Bir anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi”ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olan kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak, kiralama olarak tanımlanma için eski haliyle uygulamayı seçmiştir.

Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

##### **Kiracı olarak**

Şirket gayrimenkul ve taşıt aracı varlıkları kiralamaktadır. TFRS 16 uyarınca, kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Kiralama süresi 12 ay veya daha az olan gayrimenkul ve taşıt aracı kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılması ihtiyari olup 12 aydan az olan kiralama bulunmamaktadır. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır. Şirket, kira yükümlülüklerini “Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)” başlığında finansal durum tablosunda sunmuştur.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket'in muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 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)**

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket'i bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

#### **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**  
**30 HAZİRAN 2023 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.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**4. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI**

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                     | 30 Haziran 2023   |            |                   | 31 Aralık 2022    |            |                   |
|---------------------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|------------|-------------------|
|                     | TP                | YP         | Toplam            | TP                | YP         | Toplam            |
| Kasa (TL)           | 221               | --         | 221               | 221               | -          | 221               |
| Bankalar            | 30.841.301        | 148        | 30.841.449        | 33.206.522        | 447        | 33.206.968        |
| -Vadesiz mevduat    | 324.424           | 148        | 324.572           | 272.881           | 447        | 273.328           |
| -Vadeli mevduat (*) | 30.516.877        | -          | 30.516.877        | 32.933.641        | -          | 32.933.641        |
| <b>Toplam</b>       | <b>30.841.522</b> | <b>148</b> | <b>30.841.670</b> | <b>33.206.743</b> | <b>447</b> | <b>33.207.190</b> |

(\*) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla 30.516.877 TL (31 Aralık 2022: 32.933.641 TL) tutarındaki vadeli mevduat, haftalık vade ile %20, aylık vade %40 (31 Aralık 2022: %21,25) faiz oranı üzerinden bağlanmıştır.

**5. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)**

**Factoring Alacakları**

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla factoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                         | 30 Haziran 2023    |           |                    | 31 Aralık 2022     |           |                    |
|---------------------------------------------------------|--------------------|-----------|--------------------|--------------------|-----------|--------------------|
|                                                         | TP                 | YP        | Toplam             | TP                 | YP        | Toplam             |
| İlişkili kuruluşlardan factoring alacakları (Dipnot 23) | 311.092.260        | --        | 311.092.260        | 300.475.903        | --        | 300.475.903        |
| Yurtiçi factoring alacakları                            | --                 | --        | --                 | --                 | --        | --                 |
| Yurtiçi diğer factoring alacakları                      | 1.509.241          | --        | 1.509.241          | 1.138.958          | --        | 1.138.958          |
| Kazanılmamış gelirler (-)                               | --                 | --        | --                 | --                 | --        | --                 |
| <b>Toplam</b>                                           | <b>312.601.501</b> | <b>--</b> | <b>312.601.501</b> | <b>301.614.861</b> | <b>--</b> | <b>301.614.861</b> |

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in factoring alacaklarına karşılık tahsile almış olduğu çek ve senetlerin toplamı 43.111.501 TL'dir (31 Aralık 2022: 42.088.446 TL). 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in factoring alacaklarına istinaden toplam 3.274.605.296 TL (31 Aralık 2022: 3.096.754.451 TL) tutarında imzalı sözleşmeler karşılığında kefalet alınmıştır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 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)**

**Takipteki Alacaklar**

Takipteki alacaklar için ayrılan karşılıkların 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                                  | 30 Haziran 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Takipteki alacaklar                              | 635.001         | 635.001        |
| Beklenen zarar karşılıkları/Özel karşılıklar (-) | (635.001)       | (635.001)      |
| <b>Dönem sonu - 30 Haziran</b>                   | <b>--</b>       | <b>--</b>      |

Şirket, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”e 27 Kasım 2019 tarihli ve 30961 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Kayıttan Düşme” başlığıyla eklenen 4/A Maddesi kapsamında Şirket aktifinde kayıtlı toplam 12.725.681 TL “Zarar Niteliğindeki Alacaklar” karşılık tutarının 31 Aralık 2019 tarihli ve 36 numaralı Yönetim Kurulu Kararı gereğince, kayıttan düşülerek Nazım Hesaplarda takip edilmesine karar vermiştir.

**Faktoring Borçları**

Şirket’in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla faktoring işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

|                    | 30 Haziran 2023  |           |                  | 31 Aralık 2022   |           |                  |
|--------------------|------------------|-----------|------------------|------------------|-----------|------------------|
|                    | TP               | YP        | Toplam           | TP               | YP        | Toplam           |
| Faktoring borçları | 1.726.732        | --        | 1.726.732        | 1.356.447        | --        | 1.356.447        |
| <b>Toplam</b>      | <b>1.726.732</b> | <b>--</b> | <b>1.726.732</b> | <b>1.356.447</b> | <b>--</b> | <b>1.356.447</b> |

**6. DİĞER AKTİFLER**

Şirket’in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                             | 30 Haziran 2023  |           |                  | 31 Aralık 2022   |           |                  |
|-----------------------------|------------------|-----------|------------------|------------------|-----------|------------------|
|                             | TP               | YP        | Toplam           | TP               | YP        | Toplam           |
| Peşin ödenmiş giderler (*)  | 1.525.149        | --        | 1.525.149        | 978.241          | --        | 978.241          |
| Diğer muhtelif alacaklar    | 19.741           | --        | 19.741           | 19.411           | --        | 19.411           |
| Vergi dairesinden alacaklar | 10.588           | --        | 10.588           | 10.588           | --        | 10.588           |
| <b>Toplam</b>               | <b>1.555.478</b> | <b>--</b> | <b>1.555.478</b> | <b>1.008.240</b> | <b>--</b> | <b>1.008.240</b> |

(\*) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla peşin ödenmiş giderler, 592.236 TL (31 Aralık 2022: 638.270 TL) tutarındaki tahvil ihraç giderleri ve 932.913 TL (31 Aralık 2022: 339.971 TL) tutarındaki diğer peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**7. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

**Cari Dönem**

| <b>Maddi Duran Varlıklar (TP)</b>  | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>İlaveler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>Transferler</b> | <b>30 Haziran 2023</b> |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|--------------------|------------------------|
| Özel maliyetler                    | 105.730               | --              | --              | --                 | 105.730                |
| Döşeme ve demirbaşlar              | 626.270               | --              | --              | --                 | 626.270                |
| <b>Toplam</b>                      | <b>732.000</b>        | <b>--</b>       | <b>--</b>       | <b>--</b>          | <b>732.000</b>         |
| <b>Birikmiş Amortismanlar (TP)</b> |                       |                 |                 |                    |                        |
| Özel maliyetler                    | (105.728)             | --              | --              | --                 | (105.728)              |
| Döşeme ve demirbaşlar              | (622.276)             | (70)            | --              | --                 | (622.346)              |
| <b>Toplam</b>                      | <b>(728.004)</b>      | <b>(70)</b>     | <b>--</b>       | <b>--</b>          | <b>(728.074)</b>       |
| <b>Net Defter Değeri</b>           | <b>3.996</b>          |                 |                 |                    | <b>3.926</b>           |

| <b>TFRS 16 Kapsamındaki Kullanım Hakları</b> | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>İlaveler</b>  | <b>Çıkışlar</b>  | <b>Transferler</b> | <b>30 Haziran 2023</b> |
|----------------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------------|
| Taşıtlar                                     | 687.946               | --               | (505.839)        | --                 | 182.107                |
| Binalar                                      | 6.881.650             | --               | --               | --                 | 6.881.650              |
| <b>Toplam</b>                                | <b>7.569.596</b>      | <b>--</b>        | <b>(505.839)</b> | <b>--</b>          | <b>7.063.757</b>       |
| <b>Birikmiş Amortismanlar (TP)</b>           |                       |                  |                  |                    |                        |
| Taşıtlar                                     | (571.486)             | (43.405)         | 505.769          | --                 | (109.122)              |
| Binalar                                      | (2.991.176)           | (778.095)        | --               | --                 | (3.769.271)            |
| <b>Toplam</b>                                | <b>(3.562.662)</b>    | <b>(821.500)</b> | <b>505.769</b>   | <b>--</b>          | <b>(3.878.393)</b>     |
| <b>Net Defter Değeri</b>                     | <b>4.006.934</b>      |                  |                  |                    | <b>3.185.364</b>       |

|                                                             |                  |  |  |  |                  |
|-------------------------------------------------------------|------------------|--|--|--|------------------|
| <b>Maddi Duran Varlıklar Net Defter Değeri Toplamı (TP)</b> | <b>4.010.930</b> |  |  |  | <b>3.189.290</b> |
|-------------------------------------------------------------|------------------|--|--|--|------------------|

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket aktifine kayıtlı duran varlıkların üzerindeki sigorta tutarı 3.000.000 TL'dir.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

**Geçmiş Dönem**

| <b>Maddi Duran Varlıklar (TP)</b>  | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>İlaveler</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>Transferler</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| Özel maliyetler                    | 105.730               | --              | --              | --                 | 105.730               |
| Döşeme ve demirbaşlar              | 626.270               | --              | --              | --                 | 626.270               |
| <b>Toplam</b>                      | <b>732.000</b>        | <b>--</b>       | <b>--</b>       | <b>--</b>          | <b>732.000</b>        |
| <b>Birikmiş Amortismanlar (TP)</b> |                       |                 |                 |                    |                       |
| Özel maliyetler                    | (105.728)             | --              | --              | --                 | (105.728)             |
| Döşeme ve demirbaşlar              | (609.922)             | (12.355)        | --              | --                 | (622.276)             |
| <b>Toplam</b>                      | <b>(715.650)</b>      | <b>(12.355)</b> | <b>--</b>       | <b>--</b>          | <b>(728.004)</b>      |
| <b>Net Defter Değeri</b>           | <b>16.350</b>         |                 |                 |                    | <b>3.996</b>          |

| <b>TFRS 16 Kapsamındaki Kullanım Hakları</b>                | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>İlaveler</b>    | <b>Çıkışlar</b> | <b>Transferler</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| Taşıtlar                                                    | 758.585               | --                 | (70.639)        | --                 | 687.946               |
| Binalar                                                     | 3.578.877             | 3.302.773          | --              | --                 | 6.881.650             |
| <b>Toplam</b>                                               | <b>4.337.462</b>      | <b>3.302.773</b>   | <b>(70.639)</b> | <b>--</b>          | <b>7.569.596</b>      |
| <b>Birikmiş Amortismanlar (TP)</b>                          |                       |                    |                 |                    |                       |
| Taşıtlar                                                    | (379.171)             | (229.315)          | 37.000          | --                 | (571.486)             |
| Binalar                                                     | (2.041.768)           | (949.408)          | --              | --                 | (2.991.176)           |
| <b>Toplam</b>                                               | <b>(2.420.939)</b>    | <b>(1.178.723)</b> | <b>37.000</b>   | <b>--</b>          | <b>(3.562.662)</b>    |
| <b>Net Defter Değeri</b>                                    | <b>1.916.523</b>      |                    |                 |                    | <b>4.006.934</b>      |
| <b>Maddi Duran Varlıklar Net Defter Değeri Toplamı (TP)</b> | <b>1.932.873</b>      |                    |                 |                    | <b>4.010.930</b>      |

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket aktifine kayıtlı duran varlıkların üzerindeki sigorta tutarı 1.500.000 TL'dir.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

**Cari Dönem**

| <b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)</b> | <b>31 Aralık 2022</b> | <b>İlaveler</b> | <b>Çıkış</b> | <b>Transferler</b> | <b>30 Haziran 2023</b> |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------|--------------|--------------------|------------------------|
| Bilgisayar programları                    | 572.255               | 168.209         | --           | --                 | 740.464                |
| <b>Toplam</b>                             | <b>572.255</b>        | <b>168.209</b>  | <b>--</b>    | <b>--</b>          | <b>740.464</b>         |
| <b>Birikmiş İtfa Payları (TL)</b>         |                       |                 |              |                    |                        |
| Bilgisayar programları                    | (566.000)             | (24.118)        | --           | --                 | (590.118)              |
| <b>Toplam</b>                             | <b>(566.000)</b>      | <b>(24.118)</b> | <b>--</b>    | <b>--</b>          | <b>(590.118)</b>       |
| <b>Net Defter Değeri</b>                  | <b>6.254</b>          |                 |              |                    | <b>150.346</b>         |

**Geçmiş Dönem**

| <b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)</b> | <b>31 Aralık 2021</b> | <b>İlaveler</b> | <b>Çıkış</b> | <b>Transferler</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------|--------------|--------------------|-----------------------|
| Bilgisayar programları                    | 572.255               | --              | --           | --                 | 572.255               |
| <b>Toplam</b>                             | <b>572.255</b>        | <b>--</b>       | <b>--</b>    | <b>--</b>          | <b>572.255</b>        |
| <b>Birikmiş İtfa Payları (TL)</b>         |                       |                 |              |                    |                       |
| Bilgisayar programları                    | (531.209)             | (34.791)        | --           | --                 | (566.000)             |
| <b>Toplam</b>                             | <b>(531.209)</b>      | <b>(34.791)</b> | <b>--</b>    | <b>--</b>          | <b>(566.000)</b>      |
| <b>Net Defter Değeri</b>                  | <b>41.046</b>         |                 |              |                    | <b>6.254</b>          |



**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 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.

6361 sayılı Kanun kapsamındaki finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansma şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sigorta şirketleri gibi finans alanında faaliyet gösteren kurumlarda kurumlar vergisi oranı 2023 yılı ikinci geçici vergi döneminden itibaren %25 oranında vergi ödeyeceklerdir.

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 gününe kadar) 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. Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2022 tarihine kadar %15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2022 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.

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

|                                             | 30 Haziran 2023    | 30 Haziran 2022    |
|---------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>a) Gelir tablosu:</b>                    |                    |                    |
| Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı | (4.110.898)        | (1.969.831)        |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)          | 201.176            | 210.377            |
| <b>Toplam</b>                               | <b>(3.909.722)</b> | <b>(1.759.454)</b> |

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait bilançoda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

|                              | 30 Haziran 2023 | 31 Aralık 2022 |
|------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>b) Bilanço:</b>           |                 |                |
| Ertelenmiş vergi aktifi (-)  | 848.790         | 613.818        |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | --              | --             |
| <b>Toplam</b>                | <b>848.790</b>  | <b>613.818</b> |

|                                           | 30 Haziran 2023    | 30 Haziran 2022    |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cari dönem vergi karşılığı (*)            | (4.110.898)        | (1.969.831)        |
| Mahsup edilecek vergi ve tevkifat toplamı | 1.165.849          | 650.495            |
| <b>Toplam (**)</b>                        | <b>(2.945.049)</b> | <b>(1.319.336)</b> |
| Cari dönem vergi varlıkları               | --                 | --                 |
| <b>Toplam, net</b>                        | <b>(2.945.049)</b> | <b>(1.319.336)</b> |

(\*) 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket'in 16.184.170 TL (30 Haziran 2022: 7.507.865 TL) tutarında ticari karı bulunmaktadır. 684.802 TL (30 Haziran 2022: 405.210 TL) tutarındaki kanunen kabul edilmeyen giderin ve 425.378 TL (30 Haziran 2022: 33.753 TL) tutarındaki diğer indirimlerin bu tutara eklenmesiyle Şirket'in Vergi Usul Kanunu'na göre mali karı 16.443.595 TL (30 Haziran 2022: 7.879.322 TL) olarak hesaplanmıştır. Bu tutar üzerinden %25 oranında hesaplanan Kurumlar Vergisi tutarı 4.110.898 TL'dir (30 Haziran 2022: 1.969.831 TL).

(\*\*) 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren yıl içerisinde hesaplanan geçici vergi, 4.110.898 TL (30 Haziran 2022: 1.969.831 TL) tutarındaki geçici vergi ve mahsup edilecek tevkifat tutarı olan 1.165.849 TL (30 Haziran 2022: 650.495 TL) düşüldüğünde ödenmesi gereken kurumlar vergisi 2.945.049 TL'dir (30 Haziran 2022: 1.319.336 TL).

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

|                                                                        | 30 Haziran 2023   | 30 Haziran 2022  |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Vergi karşılığı öncesi yasal net kar / zarar                           | 16.184.170        | 7.507.864        |
| Vergi matrahına ilaveler                                               |                   |                  |
| - Faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri                 | --                | --               |
| - Şüpheli alacak karşılık gideri                                       | --                | --               |
| - Serbest karşılık gideri                                              | --                | --               |
| - Kıdem tazminatı karşılık gideri                                      | 326.631           | 89.655           |
| - Yıllık izin karşılık gideri                                          | 103.606           | 144.626          |
| - Kanunen kabul edilmeyen giderler                                     | 122.602           | 46.774           |
| - Finansal kiralama hakkı (TFRS 16)                                    | (377.192)         | 22.058           |
| Diğer geçici farklar                                                   | 83.778            | 68.344           |
| Konusu kalmayan serbest karşılık                                       | --                | --               |
| Factoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri geçmiş yıl iptali | --                | --               |
| Vergiden düşülen şüpheli alacaklar                                     | --                | --               |
| <b>Kurumlar vergisi matrahı</b>                                        | <b>16.443.595</b> | <b>7.879.323</b> |
| Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı                            | 4.110.898         | 1.969.831        |
| <b>Cari vergi karşılığı</b>                                            | <b>4.110.898</b>  | <b>1.969.831</b> |

**Ertelenmiş Vergiler**

5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM'ye teklifi verilen ve 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda değişiklikler yapılmıştır. Buna göre 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere kurumlar vergisi oranı bankalar, 6361 sayılı kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve pay kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından %25'ten %30'a çıkartılmıştır.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin vergi oranı %30 kullanılarak hazırlanmıştır. (31 Aralık 2022: %25)

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Ertelemiş Vergi Varlığı hesaplaması aşağıdaki gibidir:

|                                                            | 30 Haziran 2023  |                 | 31 Aralık 2022   |                 |
|------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|                                                            | Geçici Farklar   | Ertelemiş Vergi | Geçici Farklar   | Ertelemiş Vergi |
| <b>Ertelemiş Vergi Aktifi</b>                              |                  |                 |                  |                 |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                  | 1.574.395        | 472.319         | 1.135.110        | 283.778         |
| İzin karşılığı                                             | 224.380          | 67.314          | 120.774          | 30.193          |
| Özel karşılıklar                                           | 900.000          | 270.000         | 900.000          | 225.000         |
| Kazanılmamış faiz gelirleri                                | --               | --              | --               | --              |
| Finansal kiralama hakkı (TFRS 16)                          | 140.823          | 42.247          | 303.231          | 75.808          |
| Diğer                                                      | 375              | 113             | 2.916            | 729             |
| <b>Toplam</b>                                              | <b>2.839.973</b> | <b>851.993</b>  | <b>2.462.031</b> | <b>615.508</b>  |
| <b>Ertelemiş Vergi Pasifi</b>                              |                  |                 |                  |                 |
| Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar | (10.677)         | (3.203)         | (6.760)          | (1.690)         |
| <b>Toplam</b>                                              | <b>(10.677)</b>  | <b>(3.203)</b>  | <b>(6.760)</b>   | <b>(1.690)</b>  |
| <b>Net Ertelemiş Vergi Varlığı (Bilanço)</b>               | <b>2.829.296</b> | <b>848.790</b>  | <b>2.455.271</b> | <b>613.818</b>  |

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                        | 30 Haziran 2023 | 31 Aralık 2022 |
|----------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>             | <b>613.818</b>  | <b>765.487</b> |
| Ertelemiş vergi gideri /(geliri)       | 201.176         | (309.587)      |
| Kapsamlı gelir ertelenmiş vergi etkisi | 33.796          | 157.918        |
| <b>Dönem sonu - 30 Haziran</b>         | <b>848.790</b>  | <b>613.818</b> |

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**10. ALINAN KREDİLER**

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                 | 30 Haziran 2023   |           |                   | 31 Aralık 2022    |           |                   |
|-----------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-----------|-------------------|
|                 | TP                | YP        | Toplam            | TP                | YP        | Toplam            |
| Alınan krediler | 28.832.875        | --        | 28.832.875        | 31.811.250        | --        | 31.811.250        |
| <b>Toplamı</b>  | <b>28.832.875</b> | <b>--</b> | <b>28.832.875</b> | <b>31.811.250</b> | <b>--</b> | <b>31.811.250</b> |

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kullanılan kredilerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| 30 Haziran 2023                            | Faiz oranı (%) | TP                | YP        | Toplam            |
|--------------------------------------------|----------------|-------------------|-----------|-------------------|
| <b><u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u></b> |                |                   |           |                   |
| Spot Krediler - TL                         | %13,5          | 2.507.875         | --        | 2.507.875         |
| Rotatif Krediler - TL                      | %21,12         | 26.325.000        | --        | 26.325.000        |
|                                            |                | <b>28.832.875</b> | <b>--</b> | <b>28.832.875</b> |
| <b><u>31 Aralık 2022</u></b>               |                |                   |           |                   |
| <b><u>Faiz oranı (%)</u></b>               |                |                   |           |                   |
| <b><u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u></b> |                |                   |           |                   |
| Spot Krediler - TL                         | %35,00         | 2.561.250         | --        | 2.561.250         |
| Rotatif Krediler - TL                      | %19,00         | 29.250.000        | --        | 29.250.000        |
|                                            |                | <b>31.811.250</b> | <b>--</b> | <b>31.811.250</b> |

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla finansal borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak finansal tablolarda raporlanmıştır.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Zorlu Faktoring A.Ş. tarafından kullanılan banka kredileri için Zorlu Holding A.Ş. tarafından 1.235.895.110 TL (31 Aralık 2022: 961.716.330 TL) tutarında kefalet verilmiştir.

| 30 Haziran 2023              | 0-3 Ay            | 3 Ay-1 Yıl        | Toplam            |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan krediler              | 28.832.875        | --                | 28.832.875        |
| <b>Toplam</b>                | <b>28.832.875</b> | <b>--</b>         | <b>28.832.875</b> |
| <b><u>31 Aralık 2022</u></b> |                   |                   |                   |
|                              | <b>0-3 Ay</b>     | <b>3 Ay-1 Yıl</b> | <b>Toplam</b>     |
| Alınan krediler              | 2.561.250         | 29.250.000        | 31.811.250        |
| <b>Toplam</b>                | <b>2.561.250</b>  | <b>29.250.000</b> | <b>31.811.250</b> |

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**11. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER, NET**

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                               | 30 Haziran 2023    |           |                    | 31 Aralık 2022     |           |                    |
|-----------------------------------------------|--------------------|-----------|--------------------|--------------------|-----------|--------------------|
|                                               | TP                 | YP        | Toplam             | TP                 | YP        | Toplam             |
| İhraç edilen menkul kıymetler                 | 129.010.000        | --        | 129.010.000        | 132.990.000        | --        | 132.990.000        |
| İhraç edilen menkul kıymet Faiz tahakkuku (*) | 2.594.987          | --        | 2.594.987          | 1.480.242          | --        | 1.480.242          |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>131.604.987</b> | <b>--</b> | <b>131.604.987</b> | <b>134.470.242</b> | <b>--</b> | <b>134.470.242</b> |

(\*) Şirket'in, dönem içerisinde bono ihraç planlaması kapsamında ihraç edip, 2023 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. 129.010.000 TL (31 Aralık 2022: 132.990.000 TL) tutarındaki bonoların toplam faiz tahakkuku 2.594.987 TL'dir (31 Aralık 2022: 1.480.242 TL).

**TRFZORF82328** No'lu 35.000.000 TL tutarındaki bono 10.04.2023 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %39,00'dir. Bononun vadesi 28.08.2023 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 5 Haziran 2023 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 934.931 TL olarak hesaplanmıştır.

**TRFZORF72311** No'lu 25.000.000 TL tutarındaki bono 15.02.2023 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %35,00'dir. Bononun vadesi 5.07.2023 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 7 Haziran 2023 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 551.370 TL olarak hesaplanmıştır.

**TRFZORF82310** No'lu 22.000.000 TL tutarındaki bono 16.03.2023 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %35'dir. Bononun vadesi 3.08.2023 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 8 Haziran 2023 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 464.110 TL olarak hesaplanmıştır.

**TRFZORF92319** No'lu 22.280.000 TL tutarındaki bono 5.05.2023 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %42,00'dir. Bononun vadesi 22.09.2023 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 26 Haziran 2023 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 102.549 TL olarak hesaplanmıştır.

**TRFZORFK2319** No'lu 24.730.000 TL tutarındaki bono 14.06.2023 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %50,00'dir. Bononun vadesi 01.11.2023 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 14 Haziran 2023 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 542.027 TL olarak hesaplanmıştır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 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:

|                                            | 30 Haziran 2023    | 31 Aralık 2022     |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>                 | <b>132.990.000</b> | <b>129.780.000</b> |
| İhraç edilen yeni menkul kıymetler         | 149.010.000        | 290.735.000        |
| İtfa olan menkul kıymetler                 | (152.990.000)      | (287.525.000)      |
| <b>Dönem sonu – 31 Aralık / 30 Haziran</b> | <b>129.010.000</b> | <b>132.990.000</b> |

**12. KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, kiralama yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                     | 30 Haziran 2023  |           |                  | 31 Aralık 2022   |           |                  |
|-------------------------------------|------------------|-----------|------------------|------------------|-----------|------------------|
|                                     | TP               | YP        | Toplam           | TP               | YP        | Toplam           |
| Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri | 2.291.745        | --        | 2.291.745        | 2.338.933        | --        | 2.338.933        |
| Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri | 1.034.513        | --        | 1.034.513        | 1.971.233        | --        | 1.971.233        |
| <b>Toplam</b>                       | <b>3.326.258</b> | <b>--</b> | <b>3.326.258</b> | <b>4.310.166</b> | <b>--</b> | <b>4.310.166</b> |

Kiralama yükümlülüklerinin vadelerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

|                | 30 Haziran 2023  | 31 Aralık 2022   |
|----------------|------------------|------------------|
| 1-3 Ay vadeli  | 596.545          | 616.383          |
| 3-12 Ay vadeli | 1.695.199        | 1.722.550        |
| 1-5 Yıl vadeli | 1.034.513        | 1.971.233        |
| <b>Toplam</b>  | <b>3.326.257</b> | <b>4.310.166</b> |

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 13. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                          | 30 Haziran 2023  |           |                  | 31 Aralık 2022 |           |                |
|------------------------------------------|------------------|-----------|------------------|----------------|-----------|----------------|
|                                          | TP               | YP        | Toplam           | TP             | YP        | Toplam         |
| <b>Diğer borçlar</b>                     | <b>631.171</b>   | <b>--</b> | <b>631.171</b>   | <b>198.129</b> | <b>--</b> | <b>198.129</b> |
| - Satıcılara borçlar                     | 485.857          | --        | 485.857          | 78.358         | --        | 78.358         |
| - İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 23) | 145.314          | --        | 145.314          | 119.771        | --        | 119.771        |
| <b>Ödenecek vergi ve yükümlükler</b>     | <b>666.142</b>   | <b>--</b> | <b>666.142</b>   | <b>486.864</b> | <b>--</b> | <b>486.864</b> |
| - BSMV                                   |                  | --        |                  | --             | --        | --             |
| - Gelir vergisi                          | 241.018          | --        | 241.018          | 197.392        | --        | 197.392        |
| - SGK primleri                           | 414.089          | --        | 414.089          | 281.917        | --        | 281.917        |
| - Diğer vergi ve yükümlülükler           | 11.035           | --        | 11.035           | 7.555          | --        | 7.555          |
| <b>Toplam</b>                            | <b>1.297.313</b> | <b>--</b> | <b>1.297.313</b> | <b>684.993</b> | <b>--</b> | <b>684.993</b> |

### 14. KARŞILIKLAR

#### Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                               | 30 Haziran 2023  |           |                  | 31 Aralık 2022   |           |                  |
|-------------------------------|------------------|-----------|------------------|------------------|-----------|------------------|
|                               | TP               | YP        | Toplam           | TP               | YP        | Toplam           |
| Kıdem tazminatı karşılığı (*) | 1.574.395        | --        | 1.574.395        | 1.135.110        | --        | 1.135.110        |
| İzin karşılığı                | 224.380          | --        | 224.380          | 120.774          | --        | 120.774          |
| <b>Toplam</b>                 | <b>1.798.775</b> | <b>--</b> | <b>1.798.775</b> | <b>1.255.884</b> | <b>--</b> | <b>1.255.884</b> |

#### (\*) 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 (kadınlara için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla 19.982,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %18 (31 Aralık 2022: %18) enflasyon ve %21 (31 Aralık 2022: %21) iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %2,54 (31 Aralık 2022: %2,54) reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.



**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 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:

|                                      | 30 Haziran 2023  | 31 Aralık 2022   |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>           | <b>1.135.110</b> | <b>390.452</b>   |
| Hizmet maliyeti                      | 88.258           | 133.447          |
| Faiz maliyeti (Dipnot 18)            | 238.373          | 81.995           |
| Aktüeryal kayıp / kazanç (Dipnot 15) | 112.654          | 631.671          |
| Ödenen kıdem tazminatı               | --               | (102.455)        |
| <b>Dönem sonu - 30 Haziran</b>       | <b>1.574.395</b> | <b>1.135.110</b> |

İzin karşılığının yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

|                                            | 30 Haziran 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Dönem başı- 1 Ocak</b>                  | <b>120.774</b>  | <b>75.778</b>  |
| Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Net) | 103.605         | 44.996         |
| İptal edilen karşılık tutarı               | --              | --             |
| <b>Dönem sonu</b>                          | <b>224.379</b>  | <b>120.774</b> |

**Genel Karşılıklar**

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, genel karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|                      | 30 Haziran 2023 |           |                | 31 Aralık 2022 |           |                |
|----------------------|-----------------|-----------|----------------|----------------|-----------|----------------|
|                      | TP              | YP        | Toplam         | TP             | YP        | Toplam         |
| Serbest karşılık (*) | 900.000         | --        | 900.000        | 900.000        | --        | 900.000        |
| <b>Toplam</b>        | <b>900.000</b>  | <b>--</b> | <b>900.000</b> | <b>900.000</b> | <b>--</b> | <b>900.000</b> |

(\*) Şirket, önceki dönemde iflas erteleme başvurusunda bulunmuş faktoring müşterisinden alacağına istinaden, hesaplanan faiz tutarı ve firmanın sahip olduğu mevcut ipotek tutarları dikkate alınarak, Kredi Komitesi kararı gereğince 3.000.000 TL serbest karşılık ayırmıştır. Ayrılan bu serbest karşılık tutarının 2.100.000 TL'lik kısmı konusu kalmayan karşılık yapmak suretiyle kapatılmıştır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 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:

|                            | 30 Haziran 2023 |           |                | 31 Aralık 2022 |           |                |
|----------------------------|-----------------|-----------|----------------|----------------|-----------|----------------|
|                            | TP              | YP        | Toplam         | TP             | YP        | Toplam         |
| Açılış                     | 900.000         | --        | 900.000        | 3.000.000      | --        | 3.000.000      |
| Cari dönem karşılık gideri | --              | --        | --             | --             | --        | --             |
| Karşılık iptali (-)        | --              | --        | --             | (2.100.000)    | --        | (2.100.000)    |
| <b>Toplam</b>              | <b>900.000</b>  | <b>--</b> | <b>900.000</b> | <b>900.000</b> | <b>--</b> | <b>900.000</b> |

**Diğer Karşılıklar**

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|                          | 30 Haziran 2023 |           |                | 31 Aralık 2022 |           |               |
|--------------------------|-----------------|-----------|----------------|----------------|-----------|---------------|
|                          | TP              | YP        | Toplam         | TP             | YP        | Toplam        |
| Diğer gider karşılıkları | 129.046         | --        | 129.046        | 97.080         | --        | 97.080        |
| <b>Toplam</b>            | <b>129.046</b>  | <b>--</b> | <b>129.046</b> | <b>97.080</b>  | <b>--</b> | <b>97.080</b> |

**Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar**

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde Şirket'in ayırdığı özel karşılıkları bulunmamaktadır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

## 15. ÖZKAYNAKLAR

### Ödenmiş Sermaye

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

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

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısının detayı aşağıdaki gibidir:

|                              | 30 Haziran 2023    |                   | 31 Aralık 2022     |                   |
|------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                              | Tutar              | Ortaklık payı (%) | Tutar              | Ortaklık payı (%) |
| Zorlu Holding A.Ş. (*) (***) | 150.000.000        | 100               | 130.000.000        | 100               |
| <b>Ödenmiş Sermaye (**)</b>  | <b>150.000.000</b> | <b>100</b>        | <b>130.000.000</b> | <b>100</b>        |

(\*) 27 Eylül 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararınca tüm ortaklar paylarının %100'ünü Zorlu Holding A.Ş.'ye devretmişlerdir. İlgili karar 4 Ekim 2022 tarihli 10422 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

(\*\*) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, sırasıyla her biri 1 TL nominal değerinde 150.000.000 adet (31 Aralık 2022: 130.000.000 adet) hisseden meydana gelmiştir.

(\*\*\*) Zorlu Faktoring A.Ş. 12 Nisan 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'nda, Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karları hesaplarının, bu hesaplarda yer alan tutarların sermayeye ilave edilebilmesi yönünden incelenmesi neticesinde 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in net dönem karının 17.247.166 TL olduğu ve Şirket kayıtlarında yer alan geçmiş yıl karlarından TTK uyarınca 862.358 TL tutarındaki 1. Tertip Kanuni Yedek Akçe ayrıldıktan sonra kalan 16.384.808 TL'lik geçmiş yıl karlarına ilişkin tutarın, sermaye artırımında kullanılabileceği tespit edilmiştir. Toplamda 20.000.000 TL sermaye arttırımı gerçekleştirilmiş olup, kalan 3.615.192 TL'lik tutar olağanüstü yedek akçeden karşılanmıştır.

### Sermaye Yedekleri

Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**15. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

**Kar Yedekleri**

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

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

|                     | 30 Haziran 2023   |           |                   | 31 Aralık 2022    |           |                   |
|---------------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|-----------|-------------------|
|                     | TP                | YP        | Toplam            | TP                | YP        | Toplam            |
| Yasal yedekler      | 5.906.163         | --        | 5.906.163         | 5.043.804         | --        | 5.043.804         |
| Olağanüstü yedekler | 8.967.090         | --        | 8.967.090         | 12.582.282        | --        | 12.582.282        |
| <b>Toplam</b>       | <b>14.873.253</b> | <b>--</b> | <b>14.873.253</b> | <b>17.626.086</b> | <b>--</b> | <b>17.626.086</b> |

**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

|                                | 30 Haziran 2023  | 31 Aralık 2022   |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>     | <b>(442.735)</b> | <b>31.019</b>    |
| Aktüeryal kazanç (Dipnot 14)   | (112.654)        | (631.671)        |
| Ertelenmiş vergi               | 33.796           | 157.918          |
| <b>Dönem sonu - 30 Haziran</b> | <b>(521.593)</b> | <b>(442.735)</b> |

**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 ulaşılmaya 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, 2023 ve 2022 yılları içerisinde herhangi bir kar dağıtımı yapmamıştır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**16. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

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

|                    | 30 Haziran 2023 |           |                | 31 Aralık 2022 |           |                |
|--------------------|-----------------|-----------|----------------|----------------|-----------|----------------|
|                    | TP              | YP        | Toplam         | TP             | YP        | Toplam         |
| Verilen teminatlar | 348.139         | --        | 348.139        | 348.139        | --        | 348.139        |
| <b>Toplam</b>      | <b>348.139</b>  | <b>--</b> | <b>348.139</b> | <b>348.139</b> | <b>--</b> | <b>348.139</b> |

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla kullanılan banka kredileri için Zorlu Holding A.Ş. tarafından kullanılan kredi limitine bağlı olarak 1.235.895.110 TL (31 Aralık 2022: 961.716.330 TL) tutarında kefalet verilmiştir.

|                      | 30 Haziran 2023      |                    |                      | 31 Aralık 2022       |                    |                      |
|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|                      | TP                   | YP                 | Toplam               | TP                   | YP                 | Toplam               |
| Alınan teminatlar    | 516.789.190          | 129.115.500        | 645.904.690          | 516.789.190          | 93.491.500         | 610.280.690          |
| Sözleşme kefaletleri | 3.601.450.753        | 167.850.150        | 3.769.300.903        | 3.601.450.753        | 121.538.950        | 3.722.989.703        |
| Alınan ipotekler     | 4.000.000            | --                 | 4.000.000            | 4.000.000            | --                 | 4.000.000            |
| Alınan rehinler      | 2.679.941            | --                 | 2.679.941            | 2.679.941            | --                 | 2.679.941            |
| <b>Toplam (*)</b>    | <b>4.124.919.884</b> | <b>296.965.650</b> | <b>4.221.885.534</b> | <b>4.124.919.884</b> | <b>215.030.450</b> | <b>4.339.950.334</b> |

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

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloların detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)</b>                                                                    | <b>30 Haziran 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı                                                                   | 348.139                | 348.139               |
| 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                                             | --                     | --                    |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                         | <b>348.139</b>         | <b>348.139</b>        |

**Türev Ürünler**

Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**17. ESAS FAALİYET GELİRLERİ**

30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde Şirket'in faktoring alacaklarından alınan faiz ve komisyon gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                | <b>30 Haziran 2023</b> | <b>30 Haziran 2022</b> |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Faktoring alacaklarından alınan faiz gelirleri | 53.007.432             | 35.724.363             |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>53.007.432</b>      | <b>35.724.363</b>      |

**18. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**

30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                    | <b>30 Haziran 2023</b> | <b>30 Haziran 2022</b> |
|----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler (-) | 23.519.708             | 17.304.463             |
| Kullanılan kredilere verilen faizler (-)           | 2.831.861              | 4.336.563              |
| Verilen ücret ve komisyonlar (-)                   | 1.913.338              | 1.326.071              |
| Finansal kiralama giderleri (TFRS 16) (-)          | 278.438                | 274.907                |
| Kıdem tazminatı finansman etkisi (-) (Dipnot 14)   | 238.373                | 52.282                 |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>28.781.718</b>      | <b>23.294.286</b>      |

**19. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**

30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                            | <b>30 Haziran 2023</b> | <b>30 Haziran 2022</b> |
|--------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Personel ücret ve giderleri (-)            | 6.481.295              | 3.592.983              |
| Kira giderleri (-)                         | 774.795                | 270.055                |
| Bankalara ödenen komisyon ve masraflar (-) | 292.786                | 66.131                 |
| Bilgi işlem giderleri (-)                  | 889.959                | 618.103                |
| Araç giderleri (-)                         | 59.616                 | 50.797                 |
| Denetim ve danışmanlık giderleri (-)       | 209.976                | 98.590                 |
| Vergi, resim ve harçlar (-)                | 306.467                | 115.682                |
| Amortisman giderleri (-)                   | 24.188                 | 33.483                 |
| TFRS 16 amortisman giderleri (-)           | 821.500                | 589.361                |
| Avukat ve dava giderleri (-)               | 299.703                | 316.979                |
| Akaryakıt giderleri (-)                    | 71.640                 | 67.412                 |
| Aidat giderleri (-)                        | 91.088                 | 38.086                 |
| Kıdem tazminatı karşılığı (-) (Dipnot 14)  | 88.258                 | 37.373                 |
| Yıllık izin karşılığı (-) (Dipnot 14)      | 103.605                | 144.625                |
| Temizlik giderleri (-)                     | 142.424                | 70.998                 |
| Posta, telefon ve faks giderleri (-)       | 14.795                 | 4.223                  |
| Diğer giderler (-)                         | 108.147                | 78.558                 |
| <b>Toplam</b>                              | <b>10.784.905</b>      | <b>6.193.441</b>       |

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**20. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan Şirket'in diğer faaliyetlerden gelir ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                  | 30 Haziran 2023  | 30 Haziran 2022  |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Kambiyo karları                                  | 1.135            | 22.476           |
| Faiz gelirleri                                   | 2.809.840        | 1.294.067        |
| Konusu Kalmayan Şüpheli Alacaklar                | --               | --               |
| Diğer                                            | 22.266           | 14.752           |
| <b>Diğer Faaliyet Gelirleri</b>                  | <b>2.833.241</b> | <b>1.331.295</b> |
| Kambiyo işlemleri zararı (-)                     | (89.880)         | (60.066)         |
| Diğer                                            | --               | --               |
| <b>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</b>              | <b>(89.880)</b>  | <b>(60.066)</b>  |
| <b>Diğer Faaliyet Gelirleri/(Giderleri), net</b> | <b>2.743.361</b> | <b>1.271.229</b> |

**21. KARŞILIKLAR**

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar bulunmamaktadır.

**22. HİSSE BAŞINA KAR / (ZARAR)**

30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 tarihleri itibarıyla ilgili hesaplama aşağıdaki gibidir:

|                                      | 30 Haziran 2023 | 30 Haziran 2022 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Dönem kârı / (zararı)                | 12.274.448      | 5.748.410       |
| <i>Adi hisse senedi</i>              |                 |                 |
| <i>(Birim—Lot)</i>                   | 150.000.000     | 130.000.000     |
| Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı | 150.000.000     | 150.000.000     |
| <b>Hisse başına kâr / (zarar)</b>    | <b>0,08</b>     | <b>0,04</b>     |

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**23. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR**

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ait hesapların bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

| İlişkili taraflardan alacaklar                        | 30 Haziran 2023 |                    | 31 Aralık 2022 |                    |
|-------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|----------------|--------------------|
|                                                       | Diğer           | Ticari             | Diğer          | Ticari             |
| Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.              | --              | --                 | --             | 14.130.457         |
| Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.               | --              | 130.744.345        | --             | 127.150.178        |
| Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.   | --              | 180.347.915        | --             | 148.913.760        |
| ABH Turizm Temsilcilik ve Ticaret A.Ş.                | 19.740          | --                 | 19.411         | --                 |
| Zorlu O/M Enerji Tesisleri İşletme ve Bakım Hiz. A.Ş. | --              | --                 | --             | 10.281.508         |
| <b>Toplam</b>                                         | <b>19.740</b>   | <b>311.092.260</b> | <b>19.411</b>  | <b>300.475.903</b> |

| İlişkili taraflara borçlar                   | 30 Haziran 2023 |                | 31 Aralık 2022 |                |
|----------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                              | Diğer           | Ticari         | Diğer          | Ticari         |
| Zorlu Holding A.Ş.                           | --              | 133.892        | --             | 98.617         |
| Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. | --              | 8.898          | --             | 17.336         |
| Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.                    | --              | 2.524          | --             | 3.818          |
| <b>Toplam</b>                                | <b>--</b>       | <b>145.314</b> | <b>--</b>      | <b>119.771</b> |



**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**23. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)**

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içerisinde Şirket'in ilişkili taraflar ile olan işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Cari Dönem</b>                            |  | <b>1 Ocak-30 Haziran 2023</b> |                  |             |                  |
|----------------------------------------------|--|-------------------------------|------------------|-------------|------------------|
| <b>İlişkili taraflardan yapılan alımlar</b>  |  | <b>Mal</b>                    | <b>Hizmet</b>    | <b>Faiz</b> | <b>Toplam</b>    |
| <b>İlişkili Taraf Şirketler</b>              |  |                               |                  |             |                  |
| Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. |  | --                            | 1.111.618        | --          | 1.111.618        |
| Zorlu Holding A.Ş.                           |  | --                            | 814.801          | --          | 814.801          |
| Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.                    |  | --                            | 220.544          | --          | 220.544          |
| <b>Toplam</b>                                |  | --                            | <b>2.146.963</b> | --          | <b>2.146.963</b> |

| <b>İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar</b>            |  | <b>1 Ocak-30 Haziran 2023</b> |                |                   |
|-------------------------------------------------------|--|-------------------------------|----------------|-------------------|
| <b>İlişkili Taraf Şirketler</b>                       |  | <b>Mal</b>                    | <b>Hizmet</b>  | <b>Faiz</b>       |
| ABH Turizm Temsilcilik ve Tic. A.Ş.                   |  | --                            | 100.375        | --                |
| Zorlu Tesis Yönetim A.Ş.                              |  | --                            | 1.015          | --                |
| Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.              |  | --                            | --             | 766.849           |
| Korteks Mensucat San. ve Tic. A.Ş.                    |  | --                            | --             | 22.847.073        |
| Zorlu O/M Enerji Tesisleri İşletme ve Bakım Hiz. A.Ş. |  | --                            | --             | 302.449           |
| Meta Nikel Kobalt Madencilik San. ve Tic. A.Ş.        |  | --                            | --             | 29.091.061        |
| <b>Toplam</b>                                         |  | --                            | <b>101.390</b> | <b>53.007.432</b> |

| <b>Geçmiş Dönem</b>                          |  | <b>1 Ocak-31 Aralık 2022</b> |                  |             |                  |
|----------------------------------------------|--|------------------------------|------------------|-------------|------------------|
| <b>İlişkili taraflardan yapılan alımlar</b>  |  | <b>Mal</b>                   | <b>Hizmet</b>    | <b>Faiz</b> | <b>Toplam</b>    |
| <b>İlişkili Taraf Şirketler</b>              |  |                              |                  |             |                  |
| Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. |  | --                           | 1.301.446        | --          | 1.301.446        |
| Zorlu Holding A.Ş.                           |  | --                           | 929.004          | --          | 929.004          |
| Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.                    |  | --                           | 228.419          | --          | 228.419          |
| Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.     |  | 5.556                        | --               | --          | 5.556            |
| <b>Toplam</b>                                |  | <b>5.556</b>                 | <b>2.458.869</b> | --          | <b>2.464.425</b> |

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 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 yapılan satışlar<br>İlişkili Taraf Şirketler      | 1 Ocak-31 Aralık 2022 |                |                   |                   |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|-------------------|-------------------|
|                                                                      | Mal                   | Hizmet         | Faiz              | Toplam            |
| Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.                             | --                    | --             | 6.990.621         | <b>6.990.621</b>  |
| Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.                  | --                    | --             | 37.859.566        | <b>37.859.566</b> |
| Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.                                    | --                    | --             | 2.221.520         | <b>2.221.520</b>  |
| Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.                                            | --                    | 9.253          | --                | <b>9.253</b>      |
| ABH Turizm Temsilcilik ve Tic. A.Ş.                                  | --                    | 94.288         | --                | <b>94.288</b>     |
| Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.                              | --                    | --             | 28.707.653        | <b>28.707.653</b> |
| Zorlu O/M Enerji Tesisleri İşl. ve Bakım Hiz. A.Ş.                   | --                    | --             | 4.358.277         | <b>4.358.277</b>  |
| Zorpet Zorlu Petrolcülük Nakl. Oto Kiralama İnş. Gıda San. Tic. A.Ş. | --                    | --             | 414.722           | <b>414.722</b>    |
| <b>Toplam</b>                                                        | --                    | <b>103.541</b> | <b>80.552.359</b> | <b>80.655.900</b> |

**Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:**

Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde Yönetim Kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.459.227 TL'dir (31 Aralık 2022: 3.402.249 TL).

**İlişkili taraflar tarafınca verilen kefaletler:**

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla kullanılan banka kredileri için Zorlu Holding A.Ş. tarafından kullanılan kredi limitine bağlı olarak 1.235.895.110 TL (31 Aralık 2022: 961.716.330 TL) tutarında kefalet verilmiştir.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 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 itibarı 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**  
**30 HAZİRAN 2023 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)**

30 Haziran 2023 ve 30 Haziran 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                                  | 30 Haziran 2023      |                    | 31 Aralık 2022       |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                                                                                                                                                  | Faktoring Alacakları |                    | Faktoring Alacakları |                    |
|                                                                                                                                                  | Diğer Taraf          | İlişkili Taraf     | Diğer Taraf          | İlişkili Taraf     |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>                                                                               | <b>1.509.241</b>     | <b>311.092.260</b> | <b>1.138.958</b>     | <b>300.475.903</b> |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                     | --                   | --                 | --                   | --                 |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 1.509.241            | 311.092.260        | 1.138.958            | 300.475.903        |
| - Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)                                                                         | 1.509.241            | 311.092.260        | 1.138.958            | 300.475.903        |
| - 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              | --                 | 635.001              | --                 |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | (635.001)            | --                 | (635.001)            | --                 |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | --                   | --                 | --                   | --                 |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | --                   | --                 | --                   | --                 |
| E. Bilanço dışı unsurlar                                                                                                                         | 12.658.931           | --                 | 12.671.234           | --                 |

**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**  
**30 HAZİRAN 2023 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)**

30 Haziran 2023

|                                 | Defter değeri      | Vadesi    |                    | 3 ay - 1 yıl       |                    | Vadesiz          |
|---------------------------------|--------------------|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
|                                 |                    | geçmiş    | 3 aya kadar        | arası              | 1-5 yıl arası      |                  |
| Nakit değerler                  | 221                | --        | --                 | --                 | --                 | 221              |
| Bankalar                        | 30.841.449         | --        | 30.516.877         | --                 | --                 | 324.572          |
| Faktoring alacakları (Net)      | 312.601.501        | --        | 85.586.533         | 227.014.968        | --                 | --               |
| Diğer aktifler                  | 5.743.972          | --        | --                 | --                 | --                 | 5.743.972        |
| <b>Toplam varlıklar</b>         | <b>349.187.143</b> | <b>--</b> | <b>162.770.463</b> | <b>180.347.915</b> | <b>--</b>          | <b>6.068.765</b> |
| Alınan krediler                 | 28.832.875         | --        | 28.832.875         | --                 | --                 | --               |
| İhraç edilen menkul kıymetler   | 131.604.987        | --        | 83.950.411         | 47.654.576         | --                 | --               |
| Muhtelif borçlar                | 631.172            | --        | 631.172            | --                 | --                 | --               |
| Ödenecek vergi ve yükümlülükler | 3.611.190          | --        | 3.611.190          | --                 | --                 | --               |
| Borç ve gider karşılıkları      | 2.827.821          | --        | --                 | --                 | --                 | 2.827.821        |
| Faktoring borçları              | 1.726.732          | --        | 1.726.732          | --                 | --                 | --               |
| Kiralama işlemlerinden borçlar  | 3.326.258          | --        | 596.546            | 1.695.199          | 1.034.513          | --               |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>     | <b>172.561.035</b> | <b>--</b> | <b>119.348.925</b> | <b>49.349.776</b>  | <b>1.034.513</b>   | <b>2.827.821</b> |
| <b>Net likidite pozisyonu</b>   | <b>176.626.108</b> | <b>--</b> | <b>43.421.538</b>  | <b>130.998.139</b> | <b>(1.034.513)</b> | <b>3.240.944</b> |

31 Aralık 2022

|                                 | Defter değeri      | Vadesi    |                    | 3 ay - 1 yıl       |                    | Vadesiz          |
|---------------------------------|--------------------|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
|                                 |                    | geçmiş    | 3 aya kadar        | arası              | 1-5 yıl arası      |                  |
| Nakit değerler                  | 221                | --        | --                 | --                 | --                 | 221              |
| Bankalar                        | 33.206.968         | --        | 32.933.641         | --                 | --                 | 273.328          |
| Faktoring alacakları (Net)      | 301.614.861        | --        | 168.421.371        | 132.558.490        | 635.001            | --               |
| Diğer aktifler                  | 5.639.241          | --        | --                 | 978.241            | --                 | 4.661.000        |
| <b>Toplam varlıklar</b>         | <b>340.461.292</b> | <b>--</b> | <b>201.355.012</b> | <b>133.536.631</b> | <b>635.001</b>     | <b>4.934.549</b> |
| Alınan krediler                 | 31.811.250         | --        | 2.561.250          | 29.250.000         | --                 | --               |
| İhraç edilen menkul kıymetler   | 134.470.242        | --        | 67.620.274         | 66.849.968         | --                 | --               |
| Muhtelif borçlar                | 198.130            | --        | 198.130            | --                 | --                 | --               |
| Ödenecek vergi ve yükümlülükler | 1.631.576          | --        | 486.864            | 1.144.712          | --                 | --               |
| Borç ve gider karşılıkları      | 2.252.964          | --        | --                 | --                 | --                 | 2.252.964        |
| Faktoring borçları              | 1.356.447          | --        | 1.356.447          | --                 | --                 | --               |
| Kiralama işlemlerinden borçlar  | 4.310.166          | --        | 616.382            | 1.722.550          | 1.971.233          | --               |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>     | <b>176.030.774</b> | <b>--</b> | <b>72.839.347</b>  | <b>98.967.230</b>  | <b>1.971.233</b>   | <b>2.252.964</b> |
| <b>Net likidite pozisyonu</b>   | <b>164.430.519</b> | <b>--</b> | <b>128.515.766</b> | <b>34.569.401</b>  | <b>(1.336.232)</b> | <b>2.681.586</b> |

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 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 bulunmamaktadır.

**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.

| <b>30 Haziran 2023</b>                                                             | <b>Seviye 1</b> | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>      |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>                                                          | --              | --              | --              | --                 |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                                                      | 28.832.875      | --              | --              | <b>28.832.875</b>  |
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</b> |                 |                 |                 |                    |
| Özel sektör tahvil senet ve bonoları                                               | 131.604.987     | --              | --              | <b>131.604.987</b> |
| <b>Türev araçlar</b>                                                               | --              | --              | --              | --                 |

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 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)**

| <b>31 Aralık 2022</b>                                                              | <b>Seviye 1</b> | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>      |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>                                                          | --              | --              | --              | --                 |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                                                      | 31.811.250      | --              | --              | <b>31.811.250</b>  |
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</b> |                 |                 |                 |                    |
| Özel sektör tahvil senet ve bonoları                                               | 134.470.242     | --              | --              | <b>134.470.242</b> |
| <b>Türev araçlar</b>                                                               | --              | --              | --              | --                 |

**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.

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

| <b>Sabit faizli finansal araçlar:</b>    | <b>30 Haziran 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Vadeli mevduat                           | 30.516.877             | 32.933.641            |
| Yurtiçi faktoring alacakları             | --                     | --                    |
| Diğer faktoring alacakları               | 312.601.501            | 301.614.861           |
| Alınan krediler                          | (2.507.875)            | (2.561.250)           |
| İhraç edilen menkul kıymet               | (131.604.987)          | (134.470.242)         |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar:</b> |                        |                       |
| Alınan krediler                          | (26.325.000)           | (29.250.000)          |

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 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.

30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

|                           | <b>30 Haziran 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|---------------------------|------------------------|-----------------------|
| Toplam borçlar            | 172.561.035            | 176.030.773           |
| Nakit ve nakit benzerleri | (30.841.670)           | (33.207.190)          |
| <b>Net Borç</b>           | <b>141.719.365</b>     | <b>142.823.584</b>    |
| Özkaynaklar               | 176.626.108            | 164.430.518           |
| <b>Net Borç/Özkaynak</b>  | <b>%80</b>             | <b>%87</b>            |

**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 2022 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2022 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

|                                                | <b>30 Haziran 2023</b> | <b>31 Aralık 2022</b> |
|------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti | 161.000                | 70.000                |
| Diğer güvence hizmetleri                       | --                     | --                    |
|                                                | <b>161.000</b>         | <b>70.000</b>         |



**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

**27. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

1. Kıdem tazminatı tavanı 01.07.2023 tarihinden itibaren 23.489,83 TL/Yıl olmuştur.
2. TRFZORFK2327 nolu 25.000.000TL tutarındaki 140 gün vadeli bono 5 Temmuz 2023 tarihinde ihraç edilmiştir. Bono sabit faizli olup, yıllık basit faiz oranı %50'dir. Bononun vadesi 22 Kasım 2023 olup, 28 günde bir faiz ödemeleri yapılacaktır.
3. 5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM'ye teklifi verilen ve 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda değişiklikler yapılmıştır. Buna göre 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere kurumlar vergisi oran bankalar, 6361 sayılı kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve pay kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından %25'ten %30'a çıkartılmıştır. Ayrıca yapılan değişiklikle, 15 Temmuz 2023 tarihi itibariyle; 5520 sayılı kanunda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır. Bununla birlikte bu istisna 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında %25 olarak uygulanacaktır.