

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

CONSULTA
BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ő.

İçindekiler

Sayfa

I- BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ

II- FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
NAZIM HESAPLARI TABLOLARI	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZ KAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KAR DAĞITIM TABLOLARI	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	9-55

FINANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Zorlu Faktoring Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na,

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Zorlu Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgesi ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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



3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
<p>Factoring alacaklarına ilişkin ertelenmiş gelirler ve değer düşüklükleri</p> <p>Şirket factoring alacaklarını, alacaklarına ilişkin zararlarını ve değer düşüklüklerini BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre muhasebeleştirmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırladığı finansal durum tablosunda factoring alacaklarının bulunduğu ana hesap grubunun bakiyesi net 301.614.861 TL olmakla birlikte aktiflerinin %89'unu oluşturmaktadır.</p> <p>Denetimimiz kapsamında bu alana odaklanmamızın nedeni; finansal durum tablosunda yer alan factoring alacaklarının, kazanılmamış gelirlerin ve ilgili değer düşüklüğü karşılıklarının tutarsal büyüklüğü ile, söz konusu factoring alacaklarının ilgili mevzuata göre ölçülüp sınıflandırılarak alacak, gelir ve değer düşüklüğü karşılıklarının bu ölçümle birlikte sınıflandırmalara uygun olacak şekilde belirlenmesinin önemi ile bu çerçevede değer düşüklüğüne uğrayan alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinin nesnel kriterlerle birlikte yönetimin öznel yargılarına dayanmasıdır.</p> <p>Factoring alacaklarının ertelenmiş gelirlerinin ölçümünde, tasfiye olunacak ve zarar niteliği kazanmış alacakların temerrüt halinin zamanında belirlenmesinde ve uygun değer düşüklüğü karşılıklarının ayrılmasında yönetim tarafından yapılan yargı ve tahminler finansal durum tablosunda taşınan ertelenmiş gelir ve karşılık tutarını önemli derecede etkileyebileceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Denetim çalışmalarımızda önemlilik düzeyi çerçevesinde, factoring alacaklarından ertelenmiş gelirlerin ölçümüne ve değer düşüklüğüne uğrayan factoring alacaklarının tespitine, ertelenmiş gelirler ile ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı çerçevesinde muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak yönetimin uygulamakta olduğu kontrollerden önemli gördüklerimiz için söz konusu kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik ve test ettik.</p> <p>Denetim çalışmalarımız kapsamında factoring alacaklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve factoring alacaklarının değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve mevzuata uygun olarak tesis edilip edilmediğini belirlemek için factoring alacaklarından seçtiğimiz bir örneklem kümesini test ettik. Ayrıca, değer düşüklüğüne uğramış factoring alacakları için muhasebeleştirilmiş olan karşılıklara ilişkin dipnotlarda yapılan açıklamaların tamlığı ve doğruluğu değerlendirilmiştir.</p>



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

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

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

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

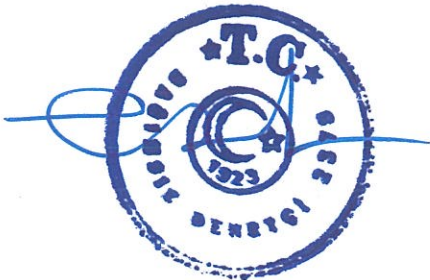
5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.



- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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



B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 21 Şubat 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Consulta Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.

Hasan Emre BURÇİN YMM
Sorumlu Denetçi

21 Şubat 2023
İstanbul, Türkiye



ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
		CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2022)			ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2021)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	4	33.206.743	447	33.207.190	12.858.942	60.616	12.919.558
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)		301.614.861	-	301.614.861	309.867.136	-	309.867.136
5.1 Faktoring Alacakları	5	301.614.861	-	301.614.861	309.867.136	-	309.867.136
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	1.176.258	-	1.176.258
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		301.614.861	-	301.614.861	308.690.878	-	308.690.878
5.2 Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3 Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5 Takipteki Alacaklar		635.001	-	635.001	635.001	-	635.001
5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(635.001)	-	(635.001)	(635.001)	-	635.001
VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1 İşrakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	4.010.929	-	4.010.929	1.932.873	-	1.932.873
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	6.254	-	6.254	41.046	-	41.046
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	9	-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	9	613.818	-	613.818	765.487	-	765.487
XII. DİĞER AKTİFLER	6	1.008.240	-	1.008.240	941.357	-	941.357
ARA TOPLAM		340.460.845	447	340.461.292	326.406.841	60.616	326.467.457
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
VARLIK TOPLAMI		340.460.845	447	340.461.292	326.406.841	60.616	326.467.457

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 21 Şubat 2023 tarihinde onaylanmıştır.
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

PASİF KALEMLER	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
		CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2022)			ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2021)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	10	31.811.250	-	31.811.250	38.538.281	-	38.538.281
II. FAKTORİNG BORÇLARI	5	1.356.447	-	1.356.447	1.488.543	-	1.488.543
III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	12	4.310.166	-	4.310.166	2.215.287	-	2.215.287
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	11	134.470.242	-	134.470.242	130.815.158	-	130.815.158
4.1 Bonolar		134.470.242	-	134.470.242	130.815.158	-	130.815.158
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL		-	-	-	-	-	-
VI. YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII. KARŞILIKLAR	14	2.252.964	-	2.252.964	3.498.160	-	3.498.160
8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.255.884	-	1.255.884	466.230	-	466.230
8.3 Genel Karşılıklar		900.000	-	900.000	3.000.000	-	3.000.000
8.4 Diğer Karşılıklar		97.080	-	97.080	31.930	-	31.930
IX. CARİ VERGİ BORCU	9	1.144.712	-	1.144.712	264.500	-	264.500
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	9	-	-	-	-	-	-
XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	13	684.993	-	684.993	1.990.423	-	1.990.423
ARA TOPLAMI		176.030.773	-	176.030.773	178.810.352	-	178.810.352
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN		-	-	-	-	-	-
DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR		164.430.518	-	164.430.518	147.657.105	-	147.657.105
14.1 Ödenmiş Sermaye	15	130.000.000	-	130.000.000	130.000.000	-	130.000.000
14.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2 Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
14.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	15	(442.735)	-	(442.735)	31.019	-	31.019
14.4 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5 Kar Yedekleri	15	17.626.087	-	17.626.087	11.424.132	-	11.424.132
14.5.1 Yasal Yedekler	15	5.043.805	-	5.043.805	4.733.707	-	4.733.707
14.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3 Olağanüstü Yedekler	15	12.582.282	-	12.582.282	6.690.425	-	6.690.425
14.5.4 Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6 Kar veya Zarar	22	17.247.166	-	17.247.166	6.201.954	-	6.201.954
14.6.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		-	-	-	-	-	-
14.6.2 Dönem Net Kar veya Zararı		17.247.166	-	17.247.166	6.201.954	-	6.201.954
PASİF TOPLAMI		340.461.292	-	340.461.292	326.467.457	-	326.467.457

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA NAZİM HESAPLAR TABLOSU

NAZİM HESAP KALEMLERİ	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
		CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2022)			ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2021)		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ							
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		21.946.311	-	21.946.311	24.559.669	-	24.559.669
III. TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
IV. ALINAN TEMİNATLAR	16	4.124.919.884	215.030.450	4.339.950.334	4.112.419.884	149.241.250	4.261.661.134
V. VERİLEN TEMİNATLAR	16	348.139	-	348.139	354.889	-	354.889
VI. TAHHÜTLER							
6.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2 Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR							
7.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
7.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VIII. EMANET KIYMETLER	5	40.059.643	2.028.803	42.088.446	43.672.288	1.408.085	45.080.373
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI		4.187.273.977	217.059.253	4.404.333.229	4.181.006.729	150.649.335	4.331.656.064

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 21 Şubat 2023 tarihinde onaylanmıştır.
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ			
31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KAR VEYA ZARAR TABLOSU			
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)
		CARİ DÖNEM (01/01/2022-31/12/2022)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2021-31/12/2021)
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	17	81.730.037	56.334.936
FAKTORİNG GELİRLERİ		81.730.037	56.334.936
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		81.730.037	56.334.936
1.1.1 İskontolu		201.273	199.734
1.1.2 Diğer		81.528.764	56.135.202
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.2.1 İskontolu		-	-
1.2.2 Diğer		-	-
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
TASARRUF FINANSMAN GELİRLERİ		-	-
1.8 Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-
1.9 Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	18	(50.537.886)	(42.946.322)
2.1 Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kar Payları		-	-
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(8.105.937)	(8.831.826)
2.3 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(514.526)	(426.506)
2.5 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(38.605.682)	(30.645.763)
2.6 Diğer Faiz Giderleri		(81.995)	(31.628)
2.7 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(3.229.746)	(3.010.599)
III. BRÜT K/Z (I+II)		31.192.151	13.388.613
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(13.339.895)	(8.252.823)
4.1 Personel Giderleri		(8.127.357)	(4.521.812)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(133.447)	(44.746)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(4.856.486)	(3.567.907)
4.5 Diğer		(222.605)	(118.359)
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		17.852.257	5.135.790
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	20	5.086.517	3.868.572
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		2.886.348	2.891.459
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3 Temettü Gelirleri		-	-
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		-	-
6.5 Türev Finansal İşlemler Kâr		-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kâr		24.391	190.809
6.7 Diğer		2.175.778	786.304
VII. KARŞILIKLAR	21	-	(635.001)
7.1 Özel Karşılıklar		-	(635.001)
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3 Genel Karşılıklar		-	-
7.4 Diğer		-	-
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(73.893)	(70.858)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.5 Kambiyo İşlemleri Zararı		(73.893)	(70.858)
8.6 Diğer		-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		22.864.881	8.298.503
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENDİRİLEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR		-	-
XII. NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)	9	22.864.881	8.298.503
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(5.617.715)	(2.096.550)
14.1 Cari Vergi Karşılığı	9	(5.308.128)	(1.940.181)
14.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	9	-	-
14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	9	(309.587)	(156.369)
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		17.247.166	6.201.954
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıklarını Satış Karları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş. Ort.) Satış Karları		-	-
17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
19.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		-	-
XXI. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)		17.247.166	6.201.954
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	22	0,13	0,05
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 21 Şubat 2023 tarihinde onaylanmıştır. Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

DİĞER KAPSAMLI GELİR KALEMLERİ	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)	
		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		(01/01/2022-31/12/2022)	(01/01/2021-31/12/2021)
I. DÖNEM KAR/ZARARI	22	17.247.166	6.201.954
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(473.753)	(61.404)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(473.753)	(61.404)
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	(631.671)	(76.755)
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	157.918	15.351
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)		16.773.413	6.140.550

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 21 Şubat 2023 tarihinde onaylanmıştır.
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dönem Referansları	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhracat Primleri	Hisse Senedi iptal Kırtarı	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikte Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	TÜRK LİRASI			
								Yasal Yedekler	Ölçümsüz Yedekler	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
Bağımsız Denetimden Geçmiş/Önceki Dönem (31 / 12 / 2021)											
I. Dönem Baş Bakiyesi		130.000.000						4.477.031	1.813.581	5.133.521	141.516.555
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler											
2.1. Hataları Düzeltmesinin Etkisi											
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi											
III. Yeni Bakiye (+/-)		130.000.000						4.477.031	1.813.581	5.133.521	141.516.555
IV. Toplam Kapsamlı Gelir											6.140.550
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı											
VI. İle Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı											
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı											
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil											
IX. Sermaye Benzeri Borçlarına Ayrılan											
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış											
XI. Dönem Net Kar veya Zararı								256.676	4.876.844	(5.133.521)	
XII. Kâr Dağıtımı											
12.1. Dağıtılan Temettü											
12.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar								256.676	4.876.844	(5.133.521)	
12.3. Diğer											
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	15	130.000.000						4.733.707	6.690.425	6.201.954	147.657.105
Bağımsız Denetimden Geçmiş/Cari Dönem (31 / 12 / 2022)											
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		130.000.000						4.733.707	6.690.425	6.201.954	147.657.105
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler											
2.1. Hataları Düzeltmesinin Etkisi											
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi											
III. Yeni Bakiye (+/-)		130.000.000						4.733.707	6.690.425	6.201.954	147.657.105
IV. Toplam Kapsamlı Gelir											16.773.413
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı											
VI. İle Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı											
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı											
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahvil											
IX. Sermaye Benzeri Borçlarına Ayrılan											
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış											
XI. Kâr Dağıtımı								310.098	5.891.856	(6.201.954)	
11.1. Dağıtılan Temettü											
11.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar								310.098	5.891.856	(6.201.954)	
11.3. Diğer											
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	15	130.000.000						5.043.805	12.582.282	17.247.166	164.430.519

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 21 Şubat 2023 tarihinde onaylanmıştır.
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)	
		CARİ DÖNEM (31/12/2022)	ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2021)
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		20.613.904	9.464.292
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	17,20	84.616.385	59.226.395
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	18	(47.308.139)	(39.935.723)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		-	-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	14,19	(8.305.800)	(4.602.615)
1.1.8 Ödenen Vergiler	9	(5.617.715)	(2.096.550)
1.1.9 Diğer		(2.770.827)	(3.127.216)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(3.536.272)	(8.576.727)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	5	8.252.275	(4.648.802)
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış	7	(2.090.410)	780.980
1.2.4 Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	6	(66.883)	(15.216)
1.2.6 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	5	(132.096)	290.534
1.2.7 Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	12	2.094.879	(928.183)
1.2.9 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	10	(6.727.031)	(1.856.934)
1.2.10 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.11 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	9,13,14	(4.867.004)	(2.199.105)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		17.077.632	887.565
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	8	-	(4.652)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		-	(4.652)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	11	290.735.000	269.770.000
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	11	(287.525.000)	(284.980.000)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		3.210.000	(15.210.000)
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış	4	20.287.632	(14.327.087)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	12.919.558	27.246.645
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		33.207.190	12.919.558

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 21 Şubat 2023 tarihinde onaylanmıştır.
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR DAĞITIM TABLOSU

	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)	
		CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2022)	ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2021)
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI			
1.1 DÖNEM KÂRI	9	22.864.881	8.298.503
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)		(5.617.715)	(2.096.550)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	9	(5.308.128)	(1.940.181)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	9	(309.587)	(156.369)
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)		17.247.166	6.201.954
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		(862.358)	(310.098)
1.5 ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]		16.384.808	5.891.856
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	-
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER		-	-
1.14 ÖZEL FONLAR		-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM			
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR			
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ			
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 21 Şubat 2023 tarihinde onaylanmıştır.
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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 temlikli işlemlerini ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak gerçekleştirmek; temlik edilmiş alacakların tahsilatı için gerekli organizasyonu kurmak ve aracılık faaliyetleri teşkil etmek kaydı ile ve mevzuatın öngördüğü şartlarda tahvil, finansman senedi, varlığa dayalı menkul kıymet, kâra iştirakli tahvil, katılma intifa senetleri, kâr/zarar ortaklığı belgesi gibi menkul değerleri ihraç etmek; maksat ve mevzuat ile ilgili olarak yurt içinden ve dışından her çeşit taşınır ve taşınmazı satın almak, bunları tamamen veya kısmen satmak veya finansal kiralama oluşturmamak kaydıyla kiraya verilmesi veya kiralanması, bu amaçlarla gereken ithalat ve ihracatın yapılması işlemlerini ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring ve forfaiting teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak amacıyla 13 Aralık 2012 tarihli ve 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring Şirketleri Kanunu” ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan BDDK’nın “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” çerçevesinde faaliyet göstermektedir.

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Zorlu Holding A.Ş. (*)	130.000.000	100	130.000.000	100
Sermaye	130.000.000	100	130.000.000	100

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket’in bordrolu personel sayısı 12 kişidir (31 Aralık 2021: 12 kişi). Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak sadece yurt içinde sürdürmektedir.

Şirket’in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 21 Şubat 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
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Finansal Varlıkların Ölçülmesinde Yapılan Değişiklikler

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında şirketlere BDDK'ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 31 Aralık 2019 olarak düzenlenmiştir. Şirket, TFRS 9'a göre beklenen kredi zararı hesaplaması yapmamıştır. Yönetmelik'e uygun olarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında bir düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik KGK bir açıklamada bulunmamıştır. Bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda TMS 29 uygulanmamış ve enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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 - İtfâ edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (Net)
- Not 7 - Maddi duran varlıklar
- Not 8 - Maddi olmayan duran varlıklar
- Not 9 - Vergi varlık ve yükümlülükleri
- Not 14 - Karşılıklar

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları:

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

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

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 - Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir.

TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023'de KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'de yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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 8 Değişiklikleri - Muhasebe Tahminlerinin Tanımı Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi (TMS 12 Gelir Vergileri'nde Yapılan Değişiklikler)

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlanmıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri - Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. "Önemli" TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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 12 Değişiklikleri - Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16 Değişiklikleri - Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralama ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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):

i) 1 Ocak 2022 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar TFRS 3 Değişiklikleri

- Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde değişikliğin önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığını değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018- 2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması - İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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 41 Tarımsal Faaliyetler - Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bilançosu özkaynaklar değişim ve nakit akım tablolarını 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait gelir, kapsamlı gelir ise, 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

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

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

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

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

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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 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 almır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Factoring alacakları ve diğer alacaklar

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

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

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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)

24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümlerin 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.

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.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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)

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.

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

Tarih	ABD Doları / TL	EURO / TL
31 Aralık 2022	18,6983	19,9349
31 Aralık 2021	12,9775	14,6823

Maddi duran varlıklar

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

Döşeme ve Demirbaşlar	4-10 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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)

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.

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı

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

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 15.371,40 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %18 (31 Aralık 2021: %9,22) enflasyon ve %21 (31 Aralık 2021: %13,39) iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %2,54 (31 Aralık 2021: %3,82) reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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 2022 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 şerhliyenin 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 varlığının 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 muhasebeleşirmektedir.

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

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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
31 ARALIK 2022 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
31 ARALIK 2022 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
31 ARALIK 2022 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 temettüleri

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

Hisse başına kazanç

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

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

3.2 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
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kasa (TL)	221	-	221	724	-	724
Bankalar	33.206.522	447	33.206.968	12.858.218	60.616	12.918.834
-Vadesiz mevduat	272.881	447	273.328	45.934	60.616	106.550
-Vadeli mevduat (*)	32.933.641	-	32.933.641	12.812.284	-	12.812.284
Toplam	33.206.743	447	33.207.190	12.858.942	60.616	12.919.558

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 32.933.641 TL (31 Aralık 2021: 12.812.284 TL) tutarındaki vadeli mevduat, gecelik vade ile %8, aylık vade %21,25 (31 Aralık 2021: %16,5) faiz oranı üzerinden bağlanmıştır.

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

Factoring Alacakları

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
İlişkili kuruluşlardan faktoring alacakları (Dipnot 23)	300.475.903		300.475.903	299.304.482	--	299.304.482
Yurtiçi faktoring alacakları	--	--	--	1.245.458	--	1.245.458
Yurtiçi diğer faktoring alacakları	1.138.958		1.138.958	9.386.396		9.386.396
Kazanılmamış gelirler (-)	--	--	--	(69.200)	--	(69.200)
Toplam	301.614.861	--	301.614.861	309.867.136	--	309.867.136

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık tahsile almış olduğu çek ve senetlerin toplamı 42.088.446 TL'dir (31 Aralık 2021: 45.080.372 TL). 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in faktoring alacaklarına istinaden toplam 3.096.754.451 TL (31 Aralık 2021: 2.972.909.131 TL) tutarında imzalı sözleşmeler karşılığında kefalet alınmıştır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Takipteki alacaklar	635.001	635.001
Beklenen zarar karşılıkları/Özel karşılıklar (-)	(635.001)	(635.001)
Dönem sonu - 31 Aralık	--	--

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 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla faktoring işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Faktoring borçları	1.356.447	--	1.356.447	1.488.543	--	1.488.543
Toplam	1.356.447	--	1.356.447	1.488.543	--	1.488.543

6. DİĞER AKTİFLER

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Peşin ödenmiş giderler (*)	978.241	--	978.241	917.869	--	917.869
BSMV alacakları (**)	--	--	--	11.319	--	11.319
Diğer muhtelif alacaklar	19.411	--	19.411	1.580	--	1.580
Vergi dairesinden alacaklar	10.588	--	10.588	10.589	--	10.589
Toplam	1.008.240	--	1.008.240	941.357	--	941.357

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla peşin ödenmiş giderler, 638.270 TL (31 Aralık 2021: 549.479 TL) tutarındaki tahvil ihraç giderleri ve 339.971 TL (31 Aralık 2021: 368.390 TL) tutarındaki diğer peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır.

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

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem

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

TFRS 16 Kapsamındaki

Kullamın Hakları	31 Aralık 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2022
Taşıtlar	758.585	--	(70.639)	--	687.946
Binalar	3.578.877	3.302.773	--	--	6.881.650
Toplam	4.337.462	3.302.773	(70.639)	--	7.569.596
Birikmiş Amortismanlar (TP)					
Taşıtlar	(379.171)	(229.315)	37.000	--	(571.486)
Binalar	(2.041.768)	(949.408)	--	--	(2.991.176)
Toplam	(2.420.939)	(1.178.723)	37.000		(3.562.662)
Net Defter Değeri	1.916.523				4.006.934

Maddi Duran Varlıklar Net Defter Değeri Toplamı (TP)	1.932.873	4.010.929
---	------------------	------------------

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

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Geçmiş Dönem

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

Birikmiş Amortismanlar (TP)

Özel maliyetler	(105.728)	--	--	--	(105.728)
Döşeme ve demirbaşlar	(491.989)	(117.933)	--	--	(609.922)
Toplam	(597.717)	(117.933)	--	--	(715.650)

Net Defter Değeri	134.283				16.350
--------------------------	----------------	--	--	--	---------------

TFRS 16 Kapsamındaki

Kullanım Hakları	31 Aralık 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2021
Taşıtlar	712.847	362.232	(316.494)	--	758.585
Binalar	3.817.287	--	(238.410)	--	3.578.877
Toplam	4.530.134	362.232	(554.904)	--	4.337.462

Birikmiş Amortismanlar (TP)

Taşıtlar	(464.519)	(231.146)	316.494	--	(379.171)
Binalar	(1.368.113)	(673.655)	--	--	(2.041.768)
Toplam	(1.832.632)	(904.801)	316.494	--	(2.420.939)

Net Defter Değeri	2.697.502				1.916.523
--------------------------	------------------	--	--	--	------------------

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

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

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem

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

Geçmiş Dönem

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31 Aralık 2020	İlaveler	Çıkış	Transferler	31 Aralık 2021
Bilgisayar programları	567.603	4.652	--	--	572.255
Toplam	567.603	4.652	--	--	572.255
Birikmiş İtfa Payları (TL)					
Bilgisayar programları	(478.307)	(52.902)	--	--	(531.209)
Toplam	(478.307)	(52.902)	--	--	(531.209)
Net Defter Değeri	89.296				41.046

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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 2022 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 2021 tarihine kadar %15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun kar payı dağıtımına ilişkin hükümlerinde düzenleme yapılmış olup, %15 olan stopaj oranı %10’a indirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
a) Gelir tablosu:		
Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı	(5.308.128)	(1.940.181)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(309.587)	(156.369)
Toplam	(5.617.715)	(2.096.550)

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait bilançoda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
b) Bilanço:		
Ertelenmiş vergi aktifi (-)	(613.818)	(765.487)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	--	--
Toplam	(613.818)	(765.487)

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Cari dönem vergi karşılığı (*)	(5.308.128)	(1.940.181)
Mahsup edilecek vergi ve tevkifat toplamı	4.163.416	1.675.681
Toplam (**)	(1.144.712)	(264.500)
Cari dönem vergi varlıkları	--	--
Toplam, net	(1.144.712)	(264.500)

(*) 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket'in 22.864.881 TL (31 Aralık 2021: 8.298.503 TL) tutarında ticari karı bulunmaktadır. 467.631 TL (31 Aralık 2021: 238.599 TL) tutarındaki kanunen kabul edilmeyen giderin ve 2.100.000 TL (31 Aralık 2021: 776.381 TL) tutarındaki diğer indirimlerin bu tutara eklenmesiyle Şirket'in Vergi Usul Kanunu'na göre mali karı 21.232.512 TL (31 Aralık 2021: 7.760.721 TL) olarak hesaplanmıştır. Bu tutar üzerinden %25 oranında hesaplanan Kurumlar Vergisi tutarı 5.308.128 TL'dir (31 Aralık 2021: 1.940.181 TL).

(**) 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıl içerisinde hesaplanan geçici vergi, 5.308.128 TL (31 Aralık 2021: 1.940.181 TL) tutarındaki geçici vergi ve mahsup edilecek tevkifat tutarı olan 4.163.416 TL (31 Aralık 2021: 1.675.681 TL) düşüldüğünde ödenmesi gereken kurumlar vergisi 1.144.712 TL'dir (31 Aralık 2021: 264.500 TL).

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vergi karşılığı öncesi yasal net kar / zarar	22.864.881	8.298.503
Vergi matrahına ilaveler		
- Faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri	--	--
- Şüpheli alacak karşılık gideri	--	--
- Serbest karşılık gideri	--	--
- Kıdem tazminatı karşılık gideri	112.987	76.374
- Yıllık izin karşılık gideri	44.996	36.057
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	155.951	83.941
- Finansal kiralama hakkı (TFRS 16)	54.503	(26.149)
Diğer geçici farklar	99.194	41.995
Konusu kalmayan serbest karşılık	(2.100.000)	(750.000)
Faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri geçmiş yıl iptali	--	--
Vergiden düşülen şüpheli alacaklar	--	--
Kurumlar vergisi matrahı	21.232.512	7.760.721
Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı	5.308.128	1.940.181
Cari vergi karşılığı	5.308.128	1.940.181

Ertelenmiş Vergiler

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

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranları 31 Aralık 2022 için %25 (31 Aralık 2021: %20 , %23) olarak dikkate alınmıştır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Ertelenmiş Vergi Varlığı hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş Vergi Aktifi</u>				
Kıdem tazminatı karşılığı	1.135.110	283.778	390.452	78.090
İzin karşılığı	120.774	30.193	75.778	17.429
Özel karşılıklar	900.000	225.000	3.000.000	600.000
Kazanılmamış faiz gelirleri	-	-	--	--
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	--	--	48.982	9.796
Finansal kiralama hakkı (TFRS 16)	303.231	75.808	298.763	59.753
Diğer	2.916	729	1.823	419
Toplam	2.462.031	615.508	3.815.798	765.487
<u>Ertelenmiş Vergi Pasifi</u>				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	(6.760)	(1.690)	--	--
Toplam	(6.760)	(1.690)	--	--
Net Ertelenmiş Vergi Varlığı (Bilanço)		613.818		765.487

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı - 1 Ocak	765.487	906.505
Ertelenmiş vergi gideri /(geliri)	(309.587)	(156.369)
Kapsamlı gelir ertelenmiş vergi etkisi	157.918	15.351
Dönem sonu - 31 Aralık	613.818	765.487

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

10. ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Alınan krediler	31.811.250	--	31.811.250	38.538.281	--	38.538.281
Toplamı	31.811.250	--	31.811.250	38.538.281	--	38.538.281

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kullanılan kredilerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	Faiz oranı (%)	TP	YP	Toplam
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>				
Spot Krediler - TL	%35,00	2.561.250	--	2.561.250
Rotatif Krediler - TL	%19,00	29.250.000	--	29.250.000
		31.811.250	--	31.811.250
<u>31 Aralık 2021</u>				
<u>Faiz oranı (%)</u>				
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>				
Spot Krediler - TL	% 21,00	2.538.281	--	2.538.281
Rotatif Krediler - TL	% 19,00 - % 32,00	36.000.000	--	36.000.000
		38.538.281	--	38.538.281

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak finansal tablolarda raporlanmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Zorlu Faktoring A.Ş. tarafından kullanılan banka kredileri için Zorlu Holding A.Ş. tarafından 961.716.330 TL (31 Aralık 2021: 753.688.450 TL) tutarında kefalet verilmiştir.

31 Aralık 2022	0-3 Ay	3 Ay-1 Yıl	Toplam
Alınan krediler	2.561.250	29.250.000	31.811.250
Toplam	2.561.250	29.250.000	31.811.250
<u>31 Aralık 2021</u>			
<u>0-3 Ay</u>			
<u>3 Ay-1 Yıl</u>			
<u>Toplam</u>			
Alınan krediler	6.038.281	32.500.000	38.538.281
Toplam	6.038.281	32.500.000	38.538.281

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER, NET

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
İhraç edilen menkul kıymetler	132.990.000	--	132.990.000	129.780.000	--	129.780.000
İhraç edilen menkul kıymet Faiz tahakkuku (*)	1.480.242	--	1.480.242	1.035.158	--	1.035.158
Toplam	134.470.242	--	134.470.242	130.815.158	--	130.815.158

(*) Şirket'in, dönem içerisinde bono ihraç planlaması kapsamında ihraç edip, 2022 yıl sonu itibarıyla henüz itfa olmamış toplam beş ayrı bonusu bulunmaktadır. İhraç edilen bonoların tamamı sabit faizlidir. Vade tarihinde ise bono için ödenen anapara tutarı yatırımcıya geri ödenecektir. 132.990.000 TL (31 Aralık 2021: 129.780.000 TL) tutarındaki bonoların toplam faiz tahakkuku 1.480.242 TL'dir (31 Aralık 2021: 1.035.158 TL).

TRFZORF32315 No'lu 22.000.000 TL tutarındaki bono 21 Ekim 2022 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %36,00'dır. Bononun vadesi 16 Mart 2023 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 16 Aralık 2022 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 325.479 TL olarak hesaplanmıştır.

TRFZORF52313 No'lu 30.980.000 TL tutarındaki bono 16 Aralık 2022 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %35,00'dir. Bononun vadesi 5 Mayıs 2023 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. Bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 445.603 TL olarak hesaplanmıştır.

TRFZORF12317 No'lu 20.000.000 TL tutarındaki bono 7 Eylül 2022 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %33,50'dir. Bononun vadesi 25 Ocak 2023 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 28 Aralık 2022 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 55.068 TL olarak hesaplanmıştır.

TRFZORF22316 No'lu 25.000.000 TL tutarındaki bono 28 Eylül 2022 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %35,00'dir. Bononun vadesi 15 Şubat 2023 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 21 Aralık 2022 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 239.727 TL olarak hesaplanmıştır.

TRFZORF42314 No'lu 35.010.000 TL tutarındaki bono 21 Kasım 2022 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %36,00'dır. Bononun vadesi 10 Nisan 2023 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 19 Aralık 2022 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 414.365 TL olarak hesaplanmıştır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER, NET (Devamı)

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı - 1 Ocak	129.780.000	144.990.000
İhraç edilen yeni menkul kıymetler	290.735.000	269.770.000
İtfa olan menkul kıymetler	(287.525.000)	(284.980.000)
Dönem sonu - 31 Aralık	132.990.000	129.780.000

12. KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, kiralama yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	2.338.933	--	2.338.933	1.294.641	--	1.294.641
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	1.971.233	--	1.971.233	920.646	--	920.646
Toplam	4.310.166	--	4.310.166	2.215.287	--	2.215.287

Kiralama yükümlülüklerinin vadelerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
1-3 Ay vadeli	616.383	350.824
3-12 Ay vadeli	1.722.550	943.817
1-5 Yıl vadeli	1.971.233	920.646
Toplam	4.310.166	2.215.287

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Diğer borçlar	198.129	--	198.129	384.112	--	384.112
- Satıcılara borçlar	78.358	--	78.358	286.392	--	286.392
- İlişkili taraflara borçlar (<i>Dipnot 23</i>)	119.771	--	119.771	97.720	--	97.720
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	486.864	--	486.864	1.606.311	--	1.606.311
- BSMV	--	--	--	1.327.641	--	1.327.641
- Gelir vergisi	197.392	--	197.392	180.152	--	180.152
- SGK primleri	281.917	--	281.917	72.693	--	72.693
- Diğer vergi ve yükümlülükler	7.555	--	7.555	25.825	--	25.825
Toplam	684.993	--	684.993	1.990.423	--	1.990.423

14. KARŞILIKLAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	1.135.110	--	1.135.110	390.452	--	390.452
İzin karşılığı	120.774	--	120.774	75.778	--	75.778
Toplam	1.255.884	--	1.255.884	466.230	--	466.230

(*) *Kıdem Tazminatı Karşılığı*

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 15.371,40 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %18 (31 Aralık 2021: %9,22) enflasyon ve %21 (31 Aralık 2021: %13,39) iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %2,54 (31 Aralık 2021: %3,82) reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR (Devamı)

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

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı - 1 Ocak	390.452	237.323
Hizmet maliyeti	133.447	44.746
Faiz maliyeti (Dipnot 18)	81.995	31.628
Aktüeryal kayıp / kazanç (Dipnot 15)	631.671	76.755
Ödenen kıdem tazminatı	(102.455)	--
Dönem sonu - 31 Aralık	1.135.110	390.452

İzin karşılığının yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı- 1 Ocak	75.778	39.721
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Net)	44.996	36.057
İptal edilen karşılık tutarı	--	--
Dönem sonu	120.774	75.778

Genel Karşılıklar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, genel karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Serbest karşılık (*)	900.000	--	900.000	3.000.000	--	3.000.000
Toplam	900.000	--	900.000	3.000.000	--	3.000.000

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

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR (Devamı)

Serbest karşılıkların yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Açılış	3.000.000	--	3.000.000	3.750.000	--	3.750.000
Cari dönem karşılık gideri	--	--	--	--	--	--
Karşılık iptali (-)	(2.100.000)	--	(2.100.000)	(750.000)	--	(750.000)
Toplam	900.000	--	900.000	3.000.000	--	3.000.000

Diğer Karşılıklar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Diğer gider karşılıkları	97.080	--	97.080	31.930	--	31.930
Toplam	97.080	--	97.080	31.930	--	31.930

Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde Şirket'in ayırdığı özel karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Özel karşılık gideri	--	--	--	(635.001)	--	(635.001)
Toplam	--	--	--	(635.001)	--	(635.001)

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Zorlu Holding A.Ş. (*)	130.000.000	100	130.000.000	100
Ödenmiş Sermaye (**)	130.000.000	100	130.000.000	100

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

(**) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, sırasıyla her biri 1 TL nominal değerinde 130.000.000 adet (31 Aralık 2021: 130.000.000 adet) hisseden meydana gelmiştir.

Sermaye Yedekleri

Yoktur (31 Aralık 2021: Yoktur.)

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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 ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Kar yedekleri, finansal tabloların Yönetim Kurulu tarafından onaylanmasının ardından ayrılmaktadır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Yasal yedekler	5.043.805	--	5.043.805	4.733.707	--	4.733.707
Olağanüstü yedekler	12.582.282	--	12.582.282	6.690.425	--	6.690.425
Toplam	17.626.087	--	17.626.087	11.424.132	--	11.424.132

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı - 1 Ocak	31.019	92.422
Aktüeryal kazanç (<i>Dipnot 14</i>)	(631.671)	(76.755)
Ertelenmiş vergi	157.918	15.351
Dönem sonu - 31 Aralık	(442.735)	31.019

Kar Dağıtım

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

Şirket, 2022 ve 2021 yılları içerisinde herhangi bir kar dağıtım yapmamıştır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Verilen teminatlar	348.139	--	348.139	354.889	--	354.889
Toplam	348.139	--	348.139	354.889	--	354.889

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kullanılan banka kredileri için Zorlu Holding A.Ş. tarafından kullanılan kredi limitine bağlı olarak 961.716.330 TL (31 Aralık 2021: 753.688.450 TL) tutarında kefalet verilmiştir.

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Alınan teminatlar	516.789.190	93.491.500	610.280.690	518.289.190	64.887.500	583.176.690
Sözleşme kefaletleri	3.601.450.753	121.538.950	3.722.989.703	3.579.950.753	84.353.750	3.664.304.503
Alınan ipotekler	4.000.000	--	4.000.000	11.500.000	--	11.500.000
Alınan rehinler	2.679.941	--	2.679.941	2.679.941	--	2.679.941
Toplam (*)	4.124.919.884	215.030.450	4.339.950.334	4.112.419.884	149.241.250	4.261.661.134

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

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloların detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	348.139	354.889
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	348.139	354.889

Türev Ürünler

Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur.)

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde Şirket'in faktoring alacaklarından alınan faiz ve komisyon gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Factoring alacaklarından alınan faiz gelirleri	81.730.037	56.334.936
Toplam	81.730.037	56.334.936

18. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler (-)	38.605.682	30.645.763
Kullanılan kredilere verilen faizler (-)	8.105.937	8.831.826
Verilen ücret ve komisyonlar (-)	3.229.746	3.010.599
Finansal kiralama giderleri (TFRS 16) (-)	514.526	426.506
Kıdem tazminatı finansman etkisi (-) (Dipnot 14)	81.995	31.628
Toplam	50.537.886	42.946.322

19. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Personel ücret ve giderleri (-)	8.127.357	4.521.812
Kira giderleri (-)	596.881	365.993
Bankalara ödenen komisyon ve masraflar (-)	177.609	82.302
Bilgi işlem giderleri (-)	1.347.044	763.319
Araç giderleri (-)	102.759	58.865
Denetim ve danışmanlık giderleri (-)	214.342	123.131
Vergi, resim ve harçlar (-)	223.098	190.879
Amortisman giderleri (-)	47.146	170.835
TFRS 16 amortisman giderleri (-)	1.178.723	904.801
Avukat ve dava giderleri (-)	510.621	615.005
Akaryakıt giderleri (-)	153.809	50.185
Aidat giderleri (-)	92.215	105.138
Kıdem tazminatı karşılığı (-) (Dipnot 14)	133.447	44.746
Yıllık izin karşılığı (-) (Dipnot 14)	44.996	36.057
Temizlik giderleri (-)	158.564	96.270
Temsil ve ağırlama giderleri (-)	3.389	3.291
Posta, telefon ve faks giderleri (-)	8.925	4.903
Diğer giderler (-)	218.970	115.291
Toplam	13.339.895	8.252.823

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

20. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan Şirket'in diğer faaliyetlerden gelir ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kambiyo karları	24.391	190.809
Faiz gelirleri	2.886.348	2.891.459
İptal edilen serbest karşılık (<i>Dipnot 14</i>)	2.100.000	750.000
Diğer	75.778	36.304
Diğer Faaliyet Gelirleri	5.086.517	3.868.572
Kambiyo işlemleri zararı (-)	(73.893)	(70.858)
Diğer	--	--
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(73.893)	(70.858)
Diğer Faaliyet Gelirleri/(Giderleri), net	5.012.624	3.797.714

21. KARŞILIKLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Özel karşılıklar	--	--	--	635.001	--	635.001
Beklenen zarar karşılıkları	--	--	--	--	--	--
Genel karşılıklar	--	--	--	--	--	--
Toplam	--	--	--	635.001	--	635.001

22. HİSSE BAŞINA KAR / (ZARAR)

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

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilgili hesaplama aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem kârı / (zararı)	17.247.166	6.201.954
<i>Adi hisse senedi</i> (<i>Birim—Lot</i>)	130.000.000	130.000.000
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	130.000.000	130.000.000
Hisse başına kâr / (zarar)	0,13	0,05

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ait hesapların bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Diğer	Ticari	Diğer	Ticari
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	--	14.130.457	--	106.708.653
Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	127.150.178	--	7.609.412
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--	--	--	72.011.419
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	148.913.760	--	112.974.998
ABH Turizm Temsilcilik ve Ticaret A.Ş.	19.411	--	38.996	--
Zorlu O/M Enerji Tesisleri İşletme ve Bakım Hiz. A.Ş.	--	10.281.508	--	--
Toplam	19.411	300.475.903	38.996	299.304.482

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Diğer	Ticari	Diğer	Ticari
Zorlu Holding A.Ş.	--	98.617	--	86.000
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	--	17.336	--	9.004
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	--	3.818	--	1.420
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	--	--	--	1.296
Toplam	--	119.771	--	97.720

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içerisinde Şirket'in ilişkili taraflar ile olan işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem		1 Ocak-31 Aralık 2022			
İlişkili taraflardan yapılan alımlar		1 Ocak-31 Aralık 2022			
İlişkili Taraf Şirketler		Mal	Hizmet	Faiz	Toplam
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
Toplam		5.556	2.458.869	--	2.464.425
İlişkili taraflara yapılan satışlar		1 Ocak-31 Aralık 2022			
İlişkili Taraf Şirketler		Mal	Hizmet	Faiz	Toplam
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	--	--	6.990.621	--	6.990.621
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	37.859.566	--	37.859.566
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--	--	2.221.520	--	2.221.520
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	--	9.253	--	--	9.253
ABH Turizm Temsilcilik ve Tic. A.Ş.	--	94.288	--	--	94.288
Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	28.707.653	--	28.707.653
Zorlu O/M Enerji Tesisleri İşl. ve Bakım Hiz. A.Ş.	--	--	4.358.277	--	4.358.277
Zorpet Zorlu Petrolcülük Nakl. Oto Kiralama İnş. Gıda San. Tic. A.Ş.	--	--	414.722	--	414.722
Toplam		--	103.541	80.552.359	80.655.900
Geçmiş Dönem		1 Ocak-31 Aralık 2021			
İlişkili taraflardan yapılan alımlar		1 Ocak-31 Aralık 2021			
İlişkili Taraf Şirketler		Mal	Hizmet	Faiz	Toplam
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	--	1.041.001	--	--	1.041.001
Zorlu Holding A.Ş.	--	583.191	--	--	583.191
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	--	117.418	--	--	117.418
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	1.251	--	--	--	1.251
Toplam		1.251	1.741.610	--	1.742.861

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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	1 Ocak-31 Aralık 2021				
	İlişkili Taraf Şirketler	Mal	Hizmet	Faiz	Toplam
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	--	7.819	17.423.866		17.431.685
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	13.118.487		13.118.487
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	--	--	12.653.278		12.653.278
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	--	7.991	--		7.991
Vestel Ticaret A.Ş.	--	5.213	--		5.213
Zorlu Holding A.Ş.	--	308	--		308
ABH Turizm Temsilcilik ve Tic. A.Ş.	--	45.760	--		45.760
Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	1.226.692		1.226.692
Zorlu O/M Enerji Tesisleri İşl. ve Bakım Hizm. A.Ş.	--	--	2.254.962		2.254.962
Zorpet Zorlu Petrolcülük Nakl. Oto Kiralama İnş. Gıda San. Tic. A.Ş.	--	--	234.197		234.197
Toplam	--	67.091	46.911.482		46.978.573

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde Yönetim Kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.402.249 TL'dir (31 Aralık 2021: 1.791.526 TL).

İlişkili taraflar tarafınca verilen kefaletler:

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kullanılan banka kredileri için Zorlu Holding A.Ş. tarafından kullanılan kredi limitine bağlı olarak 961.716.330 TL (31 Aralık 2021: 753.688.450 TL) tutarında kefalet verilmiştir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Faktoring Alacakları		Faktoring Alacakları	
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.138.958	300.475.903	10.562.654	299.304.482
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.138.958	300.475.903	10.562.654	299.304.482
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	1.138.958	300.475.903	10.562.654	299.304.482
- 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	12.671.234	--	12.719.939	--

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket, bankalar ve tahvil ihracı aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir. Tahmini faiz ödemeleri dahil, netleştirme anlaşmalarının etkisi hariç olmak üzere finansal varlık ve yükümlülüklerin, sözleşmeye göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2022

	Defter değeri	Vadesi geçmiş	3 ay - 1 yıl kadar	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz
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
Toplam varlıklar	340.461.292	--	201.355.012	133.536.631	635.001	4.934.549
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	--
Toplam yükümlülükler	176.030.774	--	72.839.347	98.967.230	1.971.233	2.252.964
Net likidite pozisyonu	164.430.519	--	128.515.766	34.569.401	(1.336.232)	2.681.586

31 Aralık 2021

	Defter değeri	Vadesi geçmiş	3 ay - 1 yıl kadar	3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz
Nakit değerler	724	--	--	--	--	724
Bankalar	12.918.834	--	12.812.284	--	--	106.550
Faktoring alacakları (Net)	309.867.136	--	2.827.309	306.404.826	635.001	--
Diğer aktifler	3.680.763	--	--	917.869	--	2.762.894
Toplam varlıklar	326.467.457	--	15.639.593	307.322.695	635.001	2.870.168
Alınan krediler	38.538.281	--	6.038.281	32.500.000	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	130.815.158	--	80.610.000	50.205.158	--	--
Muhtelif borçlar	384.113	--	384.113	--	--	--
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.870.810	--	1.870.810	--	--	--
Borç ve gider karşılıkları	3.498.160	--	--	--	--	3.498.160
Faktoring borçları	1.488.543	--	1.488.543	--	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.215.287	--	350.823	943.817	920.645	--
Toplam yükümlülükler	178.810.352	--	90.742.570	83.648.975	920.645	3.498.160
Net likidite pozisyonu	147.657.105	--	(75.102.978)	223.673.720	(285.645)	(627.992)

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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 değişimlerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün finansal araçlar makul değerle kaydedilir ve pazardaki fiyat değişimleri ticari geliri etkilemektedir.

Yabancı para riski

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

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Döviz tutarı	TL karşılığı
Varlıklar				
Factoring alacakları				
ABD Doları	--	--	--	--
Bankalar				
ABD Doları	23,16	433	--	--
EURO	0,68	14	4.129	60.616
Yükümlülükler (-)				
Finansal borçlar (Kısa vadeli)				
ABD Doları	--	--	--	--
EURO	--	--	--	--
Net yabancı para pozisyonu		447		60.616

Duyarlılık analizi

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

Döviz kuru analizi aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Y.P.'nin değer kazanması	Y.P.'nin değer kaybetmesi	Y.P.'nin değer kazanması	Y.P.'nin değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	43	(43)	--	--
EURO'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
2- EURO net varlık/yükümlülüğü	1	(1)	6.062	(6.062)
TOPLAM (1+2)	44	(44)	6.062	(6.062)

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Yabancı para riski (devamı)

Duyarlılık analizi (devamı)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri:

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

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

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Yabancı para riski (devamı)

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

Faiz oranı riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Şirket'in pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar, Aktif / Pasif Komitesi tarafından yönetilmektedir.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Sabit faizli finansal araçlar:	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vadeli mevduat	32.933.641	12.812.284
Yurtiçi faktoring alacakları	--	1.176.258
Diğer faktoring alacakları	301.614.861	308.690.878
Alınan krediler	(2.561.250)	(2.538.281)
İhraç edilen menkul kıymet	(134.470.242)	(130.815.158)
Değişken faizli finansal araçlar:		
Alınan krediler	(29.250.000)	(36.000.000)

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2022 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 karımı artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Toplam borçlar	176.030.773	178.810.352
Nakit ve nakit benzerleri	(33.207.190)	(12.919.558)
Net Borç	142.823.584	165.890.794
Özkaynaklar	164.430.518	147.657.105
Net Borç/Özkaynak	%87	%112

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

Yoktur.

26. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	70.000	53.000
Diğer güvence hizmetleri	--	--
	70.000	53.000

27. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1. Kıdem tazminatı tavanı 01.01.2023 tarihinden itibaren 19.982,83 TL/Yıl olmuştur.
2. 07 Eylül 2022 tarihinde ihraç edilen TRFZORF12317 nolu 20.000.000 TL tutarındaki bono, son kupon ödemesi faizi ve ana paranın ödenmesiyle birlikte 25 Ocak 2023 tarihinde itfa olmuştur.
3. TRFZORF62312 nolu 20.000.000TL tutarındaki 140 gün vadeli bono 25 Ocak 2023 tarihinde ihraç edilmiştir. Bono sabit faizli olup, yıllık basit faiz oranı %35'dir. Bononun vadesi 14 Haziran 2023 olup, 28 günde bir faiz ödemeleri yapılacaktır.