

# ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

## İçindekiler

## Sayfa

### I- BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ

### II- FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
NAZİM 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	9-53

## FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Zorlu Faktoring Anonim Şirketi

Genel Kurulu'na,

#### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

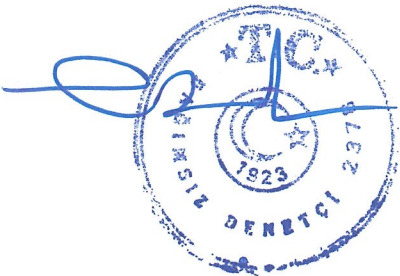
##### 1) Görüş

Zorlu Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2023 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 genelgeleri 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

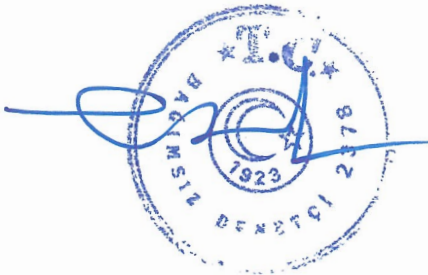
Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız 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><b>Factoring alacaklarına ilişkin ertelenmiş gelirler ve değer düşüklükleri</b></p> <p>Şirket factoring alacaklarını, alacaklarına ilişkin zararlarını ve değer düşüklüklerini BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre muhasebeleştirmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırladığı finansal durum tablosunda factoring alacaklarının bulunduğu ana hesap grubunun bakiyesi net 353.682.066 TL olmakla birlikte aktiflerinin %88'ünü oluşturmaktadır.</p> <p>Denetimimiz kapsamında bu alana odaklanmamızın nedeni; finansal durum tablosunda yer alan factoring alacaklarının, kazanılmamış gelirlerin ve ilgili değer düşüklüğü karşılıklarının tutarsal büyüklüğü ile, söz konusu factoring alacaklarının ilgili mevzuata göre ölçülüp sınıflandırılarak alacak, gelir ve değer düşüklüğü karşılıklarının bu ölçümle birlikte sınıflandırmalara uygun olacak şekilde belirlenmesinin önemi ile bu çerçevede değer düşüklüğüne uğrayan alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinin nesnel kriterlerle birlikte yönetimin öznel yargılarına dayanmasıdır.</p> <p>Factoring alacaklarının ertelenmiş gelirlerinin ölçümünde, tasfiye olunacak ve zarar niteliği kazanmış alacakların temerrüt halinin zamanında belirlenmesinde ve uygun değer düşüklüğü karşılıklarının ayrılmasında yönetim tarafından yapılan yargı ve tahminler finansal durum tablosunda taşınan ertelenmiş gelir ve karşılık tutarını önemli derecede etkileyebileceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Denetim çalışmalarımızda önemlilik düzeyi çerçevesinde, factoring alacaklarından ertelenmiş gelirlerin ölçümüne ve değer düşüklüğüne uğrayan factoring alacaklarının tespitine, ertelenmiş gelirler ile ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı çerçevesinde muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak yönetimin uygulamakta olduğu kontrollerden önemli gördüklerimiz için söz konusu kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik ve test ettik.</p> <p>Denetim çalışmalarımız kapsamında factoring alacaklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve factoring alacaklarının değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve mevzuata uygun olarak tesis edilip edilmediğini belirlemek için factoring alacaklarından seçtiğimiz bir örneklem kümesini test ettik. Ayrıca, değer düşüklüğüne uğramış factoring alacakları için muhasebeleştirilmiş olan karşılıklara ilişkin dipnotlarda yapılan açıklamaların tamlığı ve doğruluğu değerlendirilmiştir.</p>



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

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

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

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

#### 5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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



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

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

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

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

## B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 28 Şubat 2024 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 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 BURÇKİN, YMM  
Sorumlu Denetçi

28 Şubat 2024  
İstanbul, Türkiye



**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)**

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
		CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2023)			ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2022)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
		I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	4	42.194.887	50	42.194.937	33.206.743
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		353.582.066	-	353.582.066	301.614.861	-	301.614.861
5.1 Faktoring Alacakları	5	353.582.066	-	353.582.066	301.614.861	-	301.614.861
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		353.582.066	-	353.582.066	301.614.861	-	301.614.861
5.2 Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3 Takstitli 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 İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	2.605.206	-	2.605.206	4.010.929	-	4.010.929
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	218.563	-	218.563	6.254	-	6.254
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	9	-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	9	1.020.172	-	1.020.172	613.818	-	613.818
XII. DİĞER AKTİFLER	6	2.039.245	-	2.039.245	1.008.240	-	1.008.240
ARA TOPLAM		401.660.139	50	401.660.189	340.460.845	447	340.461.292
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>VARLIK TOPLAMI</b>		<b>401.660.139</b>	<b>50</b>	<b>401.660.189</b>	<b>340.460.845</b>	<b>447</b>	<b>340.461.292</b>

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

PASİF KALEMLER		Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
			CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2023)			ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2022)		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	10	27.591.146	-	27.591.146	31.811.250	-	31.811.250
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	5	187.814	-	187.814	1.356.447	-	1.356.447
III.	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	12	2.712.095	-	2.712.095	4.310.166	-	4.310.166
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	11	182.617.945	-	182.617.945	134.470.242	-	134.470.242
4.1	Bonolar		182.617.945	-	182.617.945	134.470.242	-	134.470.242
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII.	KARŞILIKLAR	14	3.420.212	-	3.420.212	2.252.964	-	2.252.964
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		2.419.700	-	2.419.700	1.255.884	-	1.255.884
8.3	Genel Karşılıklar		900.000	-	900.000	900.000	-	900.000
8.4	Diğer Karşılıklar		100.512	-	100.512	97.080	-	97.080
IX.	CARİ VERGİ BORCU	9	542.215	-	542.215	1.144.712	-	1.144.712
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	9	-	-	-	-	-	-
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	13	2.172.878	-	2.172.878	684.993	-	684.993
	ARA TOPLAM		219.244.305	-	219.244.305	176.030.773	-	176.030.773
	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR		182.415.884	-	182.415.884	164.430.518	-	164.430.518
14.1	Ödenmiş Sermaye	15	150.000.000	-	150.000.000	130.000.000	-	130.000.000
14.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	15	(1.047.741)	-	(1.047.741)	(442.735)	-	(442.735)
14.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5	Kâr Yedekleri	15	14.873.253	-	14.873.253	17.626.087	-	17.626.087
14.5.1	Yasal Yedekler	15	5.906.163	-	5.906.163	5.043.805	-	5.043.805
14.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3	Ölçümlenmiş Yedekler	15	8.967.090	-	8.967.090	12.582.282	-	12.582.282
14.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6	Kâr veya Zarar	22	18.590.372	-	18.590.372	17.247.166	-	17.247.166
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
14.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		18.590.372	-	18.590.372	17.247.166	-	17.247.166
	<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>401.660.189</b>	<b>-</b>	<b>401.660.189</b>	<b>340.461.292</b>	<b>-</b>	<b>340.461.292</b>



**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU**

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
		CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2023)			ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2022)		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
<b>I. RISKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>							
<b>II. RISKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>		28.535.117	-	28.535.117	21.946.311	-	21.946.311
<b>III. TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ</b>							
<b>IV. ALINAN TEMİNATLAR</b>	16	4.124.919.884	338.539.300	4.463.459.184	4.124.919.884	215.030.450	4.339.950.334
<b>V. VERİLEN TEMİNATLAR</b>	16				348.139		348.139
<b>VI. TAAHHÜTLER</b>							
6.1 Cayılamaz Taahhütler							
6.2 Cayılabilir Taahhütler							
6.2.1 Kiralama Taahhütleri							
6.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri							
6.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri							
6.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler							
<b>VII. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>							
7.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar							
7.1.1 Gerçekleşme 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							
<b>VIII. EMANET KIYMETLER</b>	5	40.309.643	3.194.104	43.503.747	40.059.643	2.028.803	42.088.446
<b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>		<b>4.193.764.643</b>	<b>341.733.404</b>	<b>4.535.498.048</b>	<b>4.187.273.977</b>	<b>217.059.253</b>	<b>4.404.333.229</b>

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)
		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		(01/01/2023-31/12/2023)	(01/01/2022-31/12/2022)
<b>I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>	17	110.996.336	81.730.037
<b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>		110.996.336	81.730.037
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		110.996.336	81.730.037
1.1.1 İskontolu		-	201.273
1.1.2 Diğer		110.996.336	81.528.764
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.2.1 İskontolu		-	-
1.2.2 Diğer		-	-
<b>FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>		-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>		-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
<b>TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ</b>		-	-
1.8 Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kar Payları		-	-
1.9 Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
<b>II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	18	(68.732.983)	(50.537.886)
2.1 Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kar Payları		-	-
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(8.411.994)	(8.105.937)
2.3 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(757.560)	(514.526)
2.5 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(55.166.138)	(38.605.682)
2.6 Diğer Faiz Giderleri		(133.126)	(81.995)
2.7 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(4.264.164)	(3.229.746)
<b>III. BRÜT K/Z (I-II)</b>		<b>42.263.354</b>	<b>31.192.151</b>
<b>IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	19	(25.068.437)	(13.339.895)
4.1 Personel Giderleri		(14.256.566)	(8.127.357)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(248.979)	(133.447)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(9.974.137)	(4.856.486)
4.5 Diğer		(588.754)	(222.605)
<b>V. BRÜT FAALİYET K/Z (III-IV)</b>		<b>17.194.917</b>	<b>17.852.257</b>
<b>VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	20	9.367.973	5.086.517
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		9.077.826	2.886.348
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3 Temettü Gelirleri		-	-
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-	-
6.5 Türev Finansal İşlemler Karı		-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Karı		3.074	24.391
6.7 Diğer		287.072	2.175.778
<b>VII. KARŞILIKLAR</b>	21	-	-
7.1 Özel Karşılıklar		-	-
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3 Genel Karşılıklar		-	-
7.4 Diğer		-	-
<b>VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	20	(110.851)	(73.893)
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		(110.851)	(73.893)
8.6 Diğer		-	-
<b>IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>		<b>26.452.040</b>	<b>22.864.881</b>
<b>X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-
<b>XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENDİRİLEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR</b>		-	-
<b>XII. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		-	-
<b>XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)</b>	9	26.452.040	22.864.881
<b>XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		(7.861.667)	(5.617.715)
14.1 Cari Vergi Karşılığı	9	(8.008.733)	(5.308.128)
14.2 Ertelenmiş Vergi Gideri Etkisi (+)	9	-	(109.587)
14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	9	147.066	-
<b>XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)</b>		<b>18.590.372</b>	<b>17.247.166</b>
<b>XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-
16.1 Satış Amaçlı Eldede Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
<b>XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-
17.1 Satış Amaçlı Eldede Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş. Ort.) Satış Karları		-	-
17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
<b>XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)</b>		-	-
<b>XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>		-	-
19.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)</b>		-	-
<b>XXI. NET DÖNEM KAR/ZARARI (XV+XX)</b>		<b>18.590.372</b>	<b>17.247.166</b>
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	22	0,12	0,13
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2024 tarihinde onaylanmıştır.

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2023 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
		(01/01/2023-31/12/2023)	(01/01/2022-31/12/2022)
<b>I. DÖNEM KARI/ZARARI</b>	22	18.590.372	17.247.166
<b>II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>		(605.006)	(473.753)
<b>2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		(605.006)	(473.753)
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	(864.294)	(631.671)
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	259.288	157.918
<b>2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		-	-
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		-	-
<b>III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>		17.985.366	16.773.413

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2024 tarihinde onaylanmıştır.  
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.



**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA NAKİT AKIŞ TABLOSU**

	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)	
		CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2023)	ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2022)
<b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı</b>		<b>23.046.043</b>	<b>20.613.904</b>
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	17,20	120.074.163	84.616.385
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	18	(64.468.819)	(47.308.139)
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	(14.505.545)	(8.305.800)
1.1.8 Ödenen Vergiler	9	(7.861.667)	(5.617.715)
1.1.9 Diğer		(10.192.088)	(2.770.827)
<b>1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>		<b>(60.791.029)</b>	<b>(3.536.272)</b>
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	5	(51.967.206)	8.252.275
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış	7	1.405.517	(2.090.410)
1.2.4 Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	6	(1.031.005)	(66.883)
1.2.6 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	5	(1.168.633)	(132.096)
1.2.7 Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	12	(1.598.071)	2.094.879
1.2.9 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	10	(4.220.104)	(6.727.031)
1.2.10 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.11 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	9,13,14	(2.211.527)	(4.867.004)
<b>I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>(37.744.985)</b>	<b>17.077.632</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	8	(277.339)	-
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	8	72	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	-
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>(277.267)</b>	<b>-</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	11	382.010.000	290.735.000
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	11	(335.000.000)	(287.525.000)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
<b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>		<b>47.010.000</b>	<b>3.210.000</b>
<b>IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış</b>	<b>4</b>	<b>8.987.747</b>	<b>20.287.632</b>
<b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>4</b>	<b>33.207.190</b>	<b>12.919.558</b>
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>		<b>42.194.937</b>	<b>33.207.190</b>

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2024 tarihinde onaylanmıştır.  
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR DAĞITIM TABLOSU**

	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)	
		CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2023)	ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2022)
<b>I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI</b>			
1.1 DÖNEM KÂRI	9	26.452.040	22.864.881
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)		(7.861.667)	(5.617.715)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	9	(8.008.733)	(5.308.128)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	9	147.066	(309.587)
<b>A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>		<b>18.590.373</b>	<b>17.247.166</b>
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		(929.519)	(862.358)
1.5 ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
<b>B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]</b>		<b>17.660.854</b>	<b>16.384.808</b>
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		-	-
<b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>			
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 (-)		-	-
<b>III. HİSSE BAŞINA KÂR</b>			
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )		-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )		-	-
<b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>			
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 28 Şubat 2024 tarihinde onaylanmıştır.  
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

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

**1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU**

Şirket, Zorlu Faktoring A.Ş. (“Şirket”) adı altında 2 Ağustos 2012 tarih ve 8125 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanarak kuruluşu tescil edilmiş bir anonim şirkettir. Şirket faktoring faaliyetleri için izin belgesini 8 Kasım 2012 tarihinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’ndan gelen yazı doğrultusunda almıştır. Şirket; yurt içi, yurt dışı ticari işlemler, ithalat ve ihracat işlemleri ile ilgili her türlü ticari alacakların alımı, satımı, temellük edilmesi ve başkalarına temlik işlemlerini ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak gerçekleştirmek; temlik edilmiş alacakların tahsilatı için gerekli organizasyonu kurmak ve aracılık faaliyetleri teşkil etmek kaydı ile ve mevzuatın öngördüğü şartlarda tahvil, finansman senedi, varlığa dayalı menkul kıymet, kâra iştirakli tahvil, katılma intifa senetleri, kâr/zarar ortaklığı belgesi gibi menkul değerleri ihraç etmek; maksat ve mevzuu ile ilgili olarak yurt içinden ve dışından her çeşit taşınır ve 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 2023		31 Aralık 2022	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Zorlu Holding A.Ş.	150.000.000	100	130.000.000	100
<b>Sermaye</b>	<b>150.000.000</b>	<b>100</b>	<b>130.000.000</b>	<b>100</b>

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket’in bordrolu personel sayısı 11 kişidir (31 Aralık 2022: 12 kişi). Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak sadece yurt içinde sürdürmektedir.

Şirket’in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 28 Şubat 2024 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 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar:**

#### **2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları**

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

#### **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

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

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

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

#### **2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi**

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



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

---

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Kurumu, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") Standart'ının uygulanıp uygulanmamasına ilişkin bir açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceklerine dair duyuru yayınlanmıştır. Bu kapsamda BDDK'nın 12 Aralık 2023 tarihli 10744 sayılı kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiş olup sonrasında 11 Ocak 2024 tarihli 10825 sayılı kararı ile de yukarıda bahsi geçen kuruluşların 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar vermiştir. Bu kararlar çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon muhasebesi uygulaması yapılmamıştır.

### 2.1.4 Netleştirme

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

## 2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler:

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

## 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar:

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

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

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

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

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları:**

**i) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler**

***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler***

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

**TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri:**

Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları 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 kârın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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 yükümlülüğünün 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 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı):**

**i) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı)**

**TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri**

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. 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 kiralamadan 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.

**TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları**

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır.

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

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı):**

**ii) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

**TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı**

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. 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 uygulanacaktır.

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

**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. 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 bilgilerinin önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

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

**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. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan 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, kiralamar 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 değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı):**

**ii) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)**

**TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları**

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Bununla birlikte, değişiklikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir.

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

**iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler**

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl Olmama**

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığında döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

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

**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 2023 tarihi itibarıyla bilançosu özkaynaklar değişim ve nakit akım tablolarını 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait gelir, kapsamlı gelir ise, 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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

### 3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

#### 3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### Hasılat

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

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

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

##### Finansal araçlar

###### *Finansal varlıklar*

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

###### *Etkin faiz yöntemi*

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr 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 kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

###### *İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar*

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

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

**3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

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

Şirket tarafından elde tutulan özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değeriyle gösterilir. Bu kategoride sınıflandırılan borçlanma senetlerinin kâr veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kâr/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 kâr/zarar, kâr veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

***Factoring alacakları ve diğer alacaklar***

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

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

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

Anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki gecikme yönetmelikte belirtilen süreleri geçmiş olan alacaklardan, borçluya ilave kredi veya finansman temini, anapara ve/veya faiz indirimi gibi imkanlar temin etmek suretiyle veya bu tür imkanlar temin etmeksizin yeni bir ödeme planı belirlenmek suretiyle yeniden yapılandırılanların, en az doksan gün süreyle, ilgisine göre “Tasfiye Olunacak Alacaklar” veya “Zarar Niteliğindeki Alacaklar” hesabında izlenmesi zorunludur. Bu süre zarfında yeniden yapılandırılan alacak tutarı için yönetmeliğe göre özel karşılık ayrılmasına devam edilir.

Yeniden yapılandırılan alacak tutarı borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün veriler ve ilgili Türkiye Muhasebe Standardı’nda belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık varsayımları dikkate alınarak yapılacak değerlendirmeye göre bu süre sonunda ilgili ana faaliyet alacağı hesabına aktarılabilir.

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

---

### 3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### 3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### *Finansal yükümlülükler*

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

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

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

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

##### *Türev finansal araçlar*

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

##### **Nakit ve nakit benzerleri**

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

##### **İlişkili taraflar**

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

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



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

**3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**Yabancı para işlemleri**

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

Tarih	ABD Doları / TL	EURO / TL
31 Aralık 2023	29,4382	32,5739
31 Aralık 2022	18,6983	19,9349

**Maddi duran varlıklar**

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

Döşeme ve Demirbaşlar	4-10 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

**Maddi olmayan duran varlıklar**

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

Yazılımlar	2-3 yıl
------------	---------

**Bilgisayar Yazılımı**

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

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

**3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**Varlıklarda değer düşüklüğü**

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

**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar**

***Kıdem tazminatı***

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

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket’in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %22 (31 Aralık 2022: %18) enflasyon ve %25,28 (31 Aralık 2022: %21) iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %2,69 (31 Aralık 2022: %2,54) reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

**Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

**Cari vergi**

7456 sayılı “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak uygulanacağı belirlenmiştir.

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

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

---

### 3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### 3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

##### Cari vergi (Devamı)

Cari dönem vergisi, dönem kârının 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.

##### Ertelenmiş vergi

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

Kullanılmamış mali zararlar, yatırım indirimi teşvikleri, vergi indirimleri ve indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte geçici farkların kullanılabilmesini sağlayacak vergilendirilebilir kârların 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 muhasebeleştirmektedir.

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

##### Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde kâr 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.

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

### 3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### 3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### **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 işlemleri**

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 kâr veya zarar tablosuna kaydedilir.

##### **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.

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

---

### 3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### 3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### TFRS 16 Kiralamalar (Devamı)

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 muhasebeleştirilmeyi 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.

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.

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

---

### 3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

#### 3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### 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.

##### 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 kârının/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 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kasa (TL)	221	-	221	221	-	221
Bankalar	42.194.666	50	42.194.716	33.206.522	447	33.206.969
-Vadesiz mevduat	138.565	50	138.615	272.881	447	273.328
-Vadeli mevduat (*)	42.056.101	-	42.056.101	32.933.641	-	32.933.641
<b>Toplam</b>	<b>42.194.887</b>	<b>50</b>	<b>42.194.937</b>	<b>33.206.743</b>	<b>447</b>	<b>33.207.190</b>

(\*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 42.056.101 TL (31 Aralık 2022: 32.933.641 TL) tutarındaki vadeli mevduat % 41 (31 Aralık 2022: %21,25) faiz oranı üzerinden bağlanmıştır.

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

**Faktoring Alacakları**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
İlişkili kuruluşlardan faktoring alacakları (Dipnot 23)	353.582.066	-	353.582.066	300.475.903	-	300.475.903
Yurtiçi faktoring alacakları	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi diğer faktoring alacakları	-	-	-	1.138.958	-	1.138.958
Kazanılmamış gelirler (-)	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>353.582.066</b>	<b>-</b>	<b>353.582.066</b>	<b>301.614.861</b>	<b>-</b>	<b>301.614.861</b>

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık tahsile almış olduğu çek ve senetlerin toplamı 43.503.746 TL'dir (31 Aralık 2022: 42.088.446 TL). 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in faktoring alacaklarına istinaden toplam 3.297.524.536 TL (31 Aralık 2022: 3.096.754.451 TL) tutarında imzalı sözleşmeler karşılığında kefalet alınmıştır.

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

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

**Takipteki Alacaklar**

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

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

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

**Faktoring Borçları**

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

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Faktoring borçları	187.814	-	187.814	1.356.447	-	1.356.447
<b>Toplam</b>	<b>187.814</b>	<b>-</b>	<b>187.814</b>	<b>1.356.447</b>	<b>-</b>	<b>1.356.447</b>

**6. DİĞER AKTİFLER**

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

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Peşin ödenmiş giderler (*)	2.021.991	-	2.021.991	978.241	-	978.241
Diğer muhtelif alacaklar	6.666	-	6.666	19.411	-	19.411
Vergi dairesinden alacaklar	10.588	-	10.588	10.588	-	10.588
<b>Toplam</b>	<b>2.039.245</b>	<b>-</b>	<b>2.039.245</b>	<b>1.008.240</b>	<b>-</b>	<b>1.008.240</b>

(\*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla peşin ödenmiş giderler, 982.159 TL (31 Aralık 2022: 638.270 TL) tutarındaki tahvil ihraç giderleri ve 1.039.832 TL (31 Aralık 2022: 339.971 TL) tutarındaki diğer peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır.



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

**7. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

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

**Cari Dönem**

<b>Maddi Duran Varlıklar (TP)</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Transferler</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Özel maliyetler	105.730	-	(105.730)	-	-
Döşeme ve demirbaşlar	626.270	-	(92.090)	-	534.180
<b>Toplam</b>	<b>732.000</b>		<b>(197.820)</b>	<b>-</b>	<b>534.180</b>

**Birikmiş Amortismanlar (TP)**

Özel maliyetler	(105.728)		105.728	-	-
Döşeme ve demirbaşlar	(622.276)	(136)	92.021	-	(530.391)
<b>Toplam</b>	<b>(728.004)</b>	<b>(136)</b>	<b>197.749</b>	<b>-</b>	<b>(530.391)</b>

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>3.996</b>	<b>(136)</b>	<b>(72)</b>		<b>3.789</b>
--------------------------	--------------	--------------	-------------	--	--------------

**TFRS 16 Kapsamındaki**

<b>Kullanım Hakları</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Transferler</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Taşıtlar	687.946	2.787.493	(505.770)	-	2.969.669
Binalar	6.881.650	-	(6.881.650)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>7.569.596</b>	<b>2.787.493</b>	<b>(7.387.420)</b>	<b>-</b>	<b>2.969.669</b>

**Birikmiş Amortismanlar (TP)**

Taşıtlar	(571.486)	(302.534)	505.770	-	(368.250)
Binalar	(2.991.176)	(1.556.190)	4.547.366	-	-
<b>Toplam</b>	<b>(3.562.662)</b>	<b>(1.858.724)</b>	<b>5.053.136</b>	<b>-</b>	<b>(368.250)</b>

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>4.006.934</b>	<b>928.769</b>	<b>(2.334.284)</b>	<b>-</b>	<b>2.601.417</b>
--------------------------	------------------	----------------	--------------------	----------	------------------

<b>Maddi Duran Varlıklar Net Defter Değeri Toplamı (TP)</b>	<b>4.010.929</b>				<b>2.605.206</b>
---	------------------	--	--	--	------------------

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket aktifine kayıtlı duran varlıkların üzerindeki sigorta tutarı 3.200.000 TL'dir.

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

**7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

**Geçmiş Dönem**

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

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

<b>Maddi Duran Varlıklar Net Defter Değeri Toplamı (TP)</b>	<b>1.932.873</b>	<b>4.010.929</b>
---	------------------	------------------

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

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

**8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

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

**Cari Dönem**

<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)</b>	<b>31 Aralık 2022</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkış</b>	<b>Transferler</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Bilgisayar programları	572.255	277.338	-	-	849.594
<b>Toplam</b>	<b>572.255</b>	<b>277.338</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>849.593</b>
<b>Birikmiş İtfa Payları (TL)</b>					
Bilgisayar programları	(566.000)	(65.030)	-	-	(631.030)
<b>Toplam</b>	<b>(566.000)</b>	<b>(65.030)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(631.030)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>6.254</b>	<b>212.308</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>218.563</b>

**Geçmiş Dönem**

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

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

## 9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

### Kurumlar Vergisi

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

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

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 26’ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13’üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı ve sonraki vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanmıştır. 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7456 sayılı Kanun uyarınca bu oran %30’a yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Ekim 2023 tarihinden sonra verilen beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde uygulanacaktır.

Vergi Usul Kanunu’nun mükerrer 298’inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100’den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10’dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7352 sayılı “Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu’na geçici 33’üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298’inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolarını ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farklarının geçmiş yıllar kâr/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır.

28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete ’de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17nci maddesine göre ise Bankalar, 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir.

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

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

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

**Gelir Vergisi Stopajı**

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kâr paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kâr 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 Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun kâr payı dağıtımına ilişkin hükümlerinde düzenleme yapılmış olup, %15 olan stopaj oranı %10'a indirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kâr payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

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

	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
<b>a) Gelir tablosu:</b>		
Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı	(8.008.733)	(5.308.128)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	147.066	(309.587)
<b>Toplam</b>	<b>(7.861.667)</b>	<b>(5.617.715)</b>

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

	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
<b>b) Bilanço:</b>		
Ertelenmiş vergi aktifi (-)	(1.020.172)	(613.818)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-
<b>Toplam</b>	<b>(1.020.172)</b>	<b>(613.818)</b>

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

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Cari dönem vergi karşılığı (*)	(8.008.733)	(5.308.128)
Mahsup edilecek vergi ve tevkifat toplamı	7.466.518	4.163.416
<b>Toplam (**)</b>	<b>(542.215)</b>	<b>(1.144.712)</b>
Cari dönem vergi varlıkları	-	-
<b>Toplam, net</b>	<b>(542.215)</b>	<b>(1.144.712)</b>

(\*) 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket'in 26.452.040 TL (31 Aralık 2022: 22.864.881 TL) tutarında ticari kârı bulunmaktadır. 854.240 TL (31 Aralık 2022:603.840 TL) tutarındaki kanunen kabul edilmeyen giderin ve 610.503 TL (31 Aralık 2022: 2.236.209 TL) tutarındaki diğer indirimlerin bu tutara eklenmesiyle Şirket'in Vergi Usul Kanunu'na göre mali kârı 26.695.777 TL (31 Aralık 2022: 21.232.512 TL) olarak hesaplanmıştır. Bu tutar üzerinden % 30 (31 Aralık 2022: %25) oranında hesaplanan Kurumlar Vergisi tutarı 8.008.733 TL'dir (31 Aralık 2022: 5.308.128 TL).

(\*\*) 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıl içerisinde hesaplanan geçici vergi, 8.008.733 TL (31 Aralık 2022: 5.308.128 TL) tutarındaki geçici vergi ve mahsup edilecek tevkifat tutarı olan 7.466.518 TL (31 Aralık 2022: 4.163.416 TL) düşüldüğünde ödenmesi gereken kurumlar vergisi 542.215 TL'dir (31 Aralık 2022: 1.144.712 TL).

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vergi karşılığı öncesi yasal net kâr / zarar	26.452.040	22.864.881
Vergi matrahına ilaveler		
- Faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri	-	-
- Şüpheli alacak karşılık gideri	-	-
- Serbest karşılık gideri	-	-
- Kıdem tazminatı karşılık gideri	300.211	112.987
- Yıllık izin karşılık gideri	(689)	44.996
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	279.531	155.951
- Finansal kiralama hakkı (TFRS 16)	(180.346)	54.503
Diğer geçici farklar	(154.970)	99.194
Konusu kalmayan serbest karşılık	-	(2.100.000)
Faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri geçmiş yıl iptali	-	-
Vergiden düşülen şüpheli alacaklar	-	-
<b>Kurumlar vergisi matrahı</b>	<b>26.695.777</b>	<b>21.232.512</b>
Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı	8.008.733	5.308.128
<b>Cari vergi karşılığı</b>	<b>8.008.733</b>	<b>5.308.128</b>

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

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

**Ertelenmiş Vergiler**

Vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplanmaktadır. 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.

Kurumlar vergisi notunda açıklandığı üzere, kurumlar vergisi oranı 7456 sayılı "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak belirlenmiştir. Bu sebeple Şirket tarafından 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla varlık ve yükümlükler için %30 (31 Aralık 2022: %25 ) oranına göre ertelenmiş vergi hesaplaması yapılmıştır.

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
<b><u>Ertelenmiş Vergi Aktifi</u></b>				
Kıdem tazminatı karşılığı	2.299.615	689.885	1.135.110	283.778
İzin karşılığı	120.085	36.025	120.774	30.193
Özel karşılıklar	900.000	270.000	900.000	225.000
TFRS 16 Kiralama geçici farklar	110.676	33.203	303.231	75.808
Diğer	4.340	1.302	2.916	729
<b>Toplam</b>	<b>3.434.716</b>	<b>1.030.415</b>	<b>2.462.031</b>	<b>615.508</b>
<b><u>Ertelenmiş Vergi Pasifi</u></b>				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	(34.145)	(10.243)	(6.760)	(1.690)
<b>Toplam</b>	<b>(34.145)</b>	<b>(10.243)</b>	<b>(6.760)</b>	<b>(1.690)</b>
<b>Net Ertelenmiş Vergi Varlığı (Bilanço)</b>		<b>1.020.172</b>		<b>613.818</b>

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

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

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Dönem başı - 1 Ocak</b>	<b>613.818</b>	<b>765.487</b>
Ertelenmiş vergi gideri /(geliri)	147.066	(309.587)
Kapsamlı gelir ertelenmiş vergi etkisi	259.288	157.918
<b>Dönem sonu - 31 Aralık</b>	<b>1.020.172</b>	<b>613.818</b>

**10. ALINAN KREDİLER**

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

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Alınan krediler	27.591.146	-	27.591.146	31.811.250	-	31.811.250
<b>Toplamı</b>	<b>27.591.146</b>	<b>-</b>	<b>27.591.146</b>	<b>31.811.250</b>	<b>-</b>	<b>31.811.250</b>

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

31 Aralık 2023	Faiz oranı (%)	TP	YP	Toplam
<b><u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u></b>				
Spot Krediler - TL	%50	2.591.146	-	<b>2.591.146</b>
Rotatif Krediler - TL	%54	25.000.000	-	<b>25.000.000</b>
		<b>27.591.146</b>	<b>-</b>	<b>27.591.146</b>
<hr/>				
31 Aralık 2022	Faiz oranı (%)	TP	YP	Toplam
<b><u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u></b>				
Spot Krediler - TL	%35	2.561.250	-	<b>2.561.250</b>
Rotatif Krediler - TL	%19	29.250.000	-	<b>29.250.000</b>
		<b>31.811.250</b>	<b>-</b>	<b>31.811.250</b>

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak finansal tablolarda raporlanmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Zorlu Faktoring A.Ş. tarafından kullanılan banka kredileri için Zorlu Holding A.Ş. tarafından 1.377.187.430 TL (31 Aralık 2022: 961.716.330 TL) tutarında kefalet verilmiştir.



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

**10. ALINAN KREDİLER (Devamı)**

<b>31 Aralık 2023</b>	<b>0-3 Ay</b>	<b>3 Ay-1 Yıl</b>	<b>Toplam</b>
Alınan krediler	2.591.146	25.000.000	27.591.146
<b>Toplam</b>	<b>2.591.146</b>	<b>25.000.000</b>	<b>27.591.146</b>

<b>31 Aralık 2022</b>	<b>0-3 Ay</b>	<b>3 Ay-1 Yıl</b>	<b>Toplam</b>
Alınan krediler	2.561.250	29.250.000	31.811.250
<b>Toplam</b>	<b>2.561.250</b>	<b>29.250.000</b>	<b>31.811.250</b>

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

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

	<b>31 Aralık 2023</b>			<b>31 Aralık 2022</b>		
	<b>TP</b>	<b>YP</b>	<b>Toplam</b>	<b>TP</b>	<b>YP</b>	<b>Toplam</b>
İhraç edilen menkul kıymetler	180.000.000	-	180.000.000	132.990.000	-	132.990.000
İhraç edilen menkul kıymet Faiz tahakkuku (*)	2.617.945	-	2.617.945	1.480.242	-	1.480.242
<b>Toplam</b>	<b>182.617.945</b>		<b>182.617.945</b>	<b>134.470.242</b>		<b>134.470.242</b>

(\*) Şirket'in, dönem içerisinde bono ihraç planlaması kapsamında ihraç edip, 2023 yıl sonu itibarıyla henüz itfa olmamış toplam beş ayrı bonosu bulunmaktadır. İhraç edilen bonoların tamamı sabit faizlidir. Vade tarihinde ise bono için ödenen anapara tutarı yatırımcıya geri ödenecektir. 180.000.000 TL (31 Aralık 2022: 132.990.000 TL) tutarındaki bonoların toplam faiz tahakkuku 2.617.945 TL'dir (31 Aralık 2022: 1.480.242 TL).

**TRFZORF12416** No'lu 35.000.000 TL tutarındaki bono 28 Ağustos 2023 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %46,00'dir. Bononun vadesi 15 Ocak 2024 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 18 Aralık 2023 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 573.424 TL olarak hesaplanmıştır.

**TRFZORF22415** No'lu 25.000.000 TL tutarındaki bono 20 Eylül 2023 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %49,00'dir. Bononun vadesi 9 Şubat 2024 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 13 Aralık 2023 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 604.110 TL olarak hesaplanmıştır.

**TRFZORF32414** No'lu 25.000.000 TL tutarındaki bono 01 Kasım 2023 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %48,00'dir. Bononun vadesi 20 Mart 2024 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 27 Aralık 2023 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 131.507 TL olarak hesaplanmıştır.

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

**11. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER, NET (Devamı)**

**TRFZORF42413** No'lu 25.000.000 TL tutarındaki bono 22 Kasım 2023 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %49,00'dir. Bononun vadesi 17 Nisan 2024 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 20 Aralık 2023 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 369.178 TL olarak hesaplanmıştır.

**TRFZORF52412** No'lu 70.000.000 TL tutarındaki bono 21 Aralık 2023 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %49,00'dir. Bononun vadesi 9 Mayıs 2024 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. 21 Aralık 2023 tarihinde ihraç edilmiş olan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 939.726 TL olarak hesaplanmıştır.

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

	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
<b>Dönem başı - 1 Ocak</b>	<b>132.990.000</b>	<b>129.780.000</b>
İhraç edilen yeni menkul kıymetler	382.010.000	290.735.000
İtfa olan menkul kıymetler	(335.000.000)	(287.525.000)
<b>Dönem sonu - 31 Aralık</b>	<b>180.000.000</b>	<b>132.990.000</b>

**12. KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

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

	<b>31 Aralık 2023</b>			<b>31 Aralık 2022</b>		
	<b>TP</b>	<b>YP</b>	<b>Toplam</b>	<b>TP</b>	<b>YP</b>	<b>Toplam</b>
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	1.426.310	-	1.426.310	2.338.933	-	2.338.933
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	1.285.785	-	1.285.785	1.971.233	-	1.971.233
<b>Toplam</b>	<b>2.712.095</b>	<b>-</b>	<b>2.712.095</b>	<b>4.310.166</b>	<b>-</b>	<b>4.310.166</b>

Kiralama yükümlülüklerinin vadelerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
1-3 Ay vadeli	449.644	616.383
3-12 Ay vadeli	976.666	1.722.550
1-5 Yıl vadeli	1.285.785	1.971.233
<b>Toplam</b>	<b>2.712.095</b>	<b>4.310.166</b>

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

### 13. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>Diğer borçlar</b>	<b>1.231.016</b>	<b>-</b>	<b>1.231.016</b>	<b>198.129</b>	<b>-</b>	<b>198.129</b>
- Satıcılara borçlar	352.637	-	352.637	78.358	-	78.358
- İlişkili taraflara borçlar ( <i>Dipnot 23</i> )	878.379	-	878.379	119.771	-	119.771
<b>Ödenecek vergi ve yükümlükler</b>	<b>941.862</b>	<b>-</b>	<b>941.862</b>	<b>486.864</b>	<b>-</b>	<b>486.864</b>
- BSMV	88.532	-	88.532	-	-	-
- Gelir vergisi	324.289	-	324.289	197.392	-	197.392
- SGK primleri	511.096	-	511.096	281.917	-	281.917
- Diğer vergi ve yükümlülükler	17.945	-	17.945	7.555	-	7.555
<b>Toplam</b>	<b>2.172.878</b>	<b>-</b>	<b>2.172.878</b>	<b>684.993</b>	<b>-</b>	<b>684.993</b>

### 14. KARŞILIKLAR

#### Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

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

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	2.299.615	-	2.299.615	1.135.110	-	1.135.110
İzin karşılığı	120.085	-	120.085	120.774	-	120.774
<b>Toplam</b>	<b>2.419.700</b>	<b>-</b>	<b>2.419.700</b>	<b>1.255.884</b>	<b>-</b>	<b>1.255.884</b>

#### (\*) Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket'te bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (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. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58 TL (31 Aralık 2022;15.371,40 TL) kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %22 (31 Aralık 2022: %18) enflasyon ve %25,28 (31 Aralık 2022: %21) iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %2,69 (31 Aralık 2022: %2,54) reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

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

**14. KARŞILIKLAR (Devamı)**

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

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Dönem başı - 1 Ocak</b>	<b>1.135.110</b>	<b>390.452</b>
Hizmet maliyeti	248.979	133.447
Faiz maliyeti (Dipnot 18)	133.126	81.995
Aktüeryal kayıp / kazanç (Dipnot 15)	864.294	631.671
Ödenen kıdem tazminatı	(81.894)	(102.455)
<b>Dönem sonu - 31 Aralık</b>	<b>2.299.615</b>	<b>1.135.110</b>

İzin karşılığının yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Dönem başı- 1 Ocak</b>	<b>120.774</b>	<b>75.778</b>
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Net)	-	44.996
İptal edilen karşılık tutarı	(689)	-
<b>Dönem sonu</b>	<b>120.085</b>	<b>120.774</b>

**Genel Karşılıklar**

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

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

(\*) Şirket, önceki dönemde İflas erteleme başvurusunda bulunmuş faktoring müşterisinden alacağına istinaden, hesaplanan faiz tutarı ve firmanın sahip olduğu mevcut ipotek tutarları dikkate alarak, 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 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**14. KARŞILIKLAR (Devamı)**

Serbest karşılıkların yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

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

**Diğer Karşılıklar**

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

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Diğer gider karşılıkları	100.512	-	100.512	97.080	-	97.080
<b>Toplam</b>	<b>100.512</b>	<b>-</b>	<b>100.512</b>	<b>97.080</b>	<b>-</b>	<b>97.080</b>

**Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar**

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

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

**15. ÖZKAYNAKLAR**

**Ödenmiş Sermaye**

Ödenmiş Sermaye, Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler ve Hisse Senedi İhraç Primleri'nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Birikmiş kâr veya zarar niteliğinde olan dolayısıyla kârdan kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kâr sayıldığından Geçmiş Yıllar Kârları / 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,

-“Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kâr dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kârları / 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısının detayı aşağıdaki gibidir:

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

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

(\*\*) Zorlu Faktoring A.Ş. 11 Nisan 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'nda, Şirket'in geçmiş yıl kârları hesaplarının, bu hesaplarda yer alan tutarların sermayeye ilave edilebilmesi yönünden incelenmesi neticesinde 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in net dönem kârının 17.247.166 TL olduğu ve Şirket kayıtlarında yer alan geçmiş yıl kârlarından TTK uyarınca 862.358 TL tutarındaki 1. Tertip Kanuni Yedek Akçe ayrıldıktan sonra kalan 16.384.808 TL'lik geçmiş yıl kârlarına ilişkin tutarın, sermaye artırımında kullanılabileceği tespit edilmiştir. Toplamda 20.000.000 TL sermaye artırımını gerçekleştirilmiş olup, kalan 3.615.192 TL'lik tutar olağanüstü yedek akçeden karşılanmıştır.

**Sermaye Yedekleri**

Yoktur. (31 Aralık 2022: Yoktur.)

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

**15. ÖZKAYNAKLAR (devamı)**

**Kâr 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 kârın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan kârın %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. Kâr yedekleri, finansal tabloların Yönetim Kurulu tarafından onaylanmasının ardından ayrılmaktadır.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in kâr yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Yasal yedekler	5.906.163	-	5.906.163	5.043.805	-	5.043.805
Olağanüstü yedekler	8.967.090	-	8.967.090	12.582.282	-	12.582.282
<b>Toplam</b>	<b>14.873.253</b>	<b>-</b>	<b>14.873.253</b>	<b>17.626.087</b>	<b>-</b>	<b>17.626.087</b>

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Dönem başı - 1 Ocak</b>	<b>(442.735)</b>	<b>31.019</b>
Aktüeryal kazanç (Dipnot 14)	(864.294)	(631.671)
Ertelenmiş vergi	259.288	157.918
<b>Dönem sonu - 31 Aralık</b>	<b>(1.047.741)</b>	<b>(442.735)</b>

**Kâr Dağıtımı**

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, 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 kârın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan kârın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket, 2023 ve 2022 yılları içerisinde herhangi bir kâr dağıtımı yapmamıştır.

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

**16. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

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

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kullanılan banka kredileri için Zorlu Holding A.Ş. tarafından kullanılan kredi limitine bağlı olarak 1.377.187.430,00 TL (31 Aralık 2022: 961.716.330 TL) tutarında kefalet verilmiştir.

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Alınan teminatlar	516.789.190	147.191.000	<b>663.980.190</b>	516.789.190	93.491.500	<b>610.280.690</b>
Sözleşme kefaletleri	3.601.450.753	191.348.300	<b>3.792.799.053</b>	3.601.450.753	121.538.950	<b>3.722.989.703</b>
Alınan ipotekler	4.000.000		<b>4.000.000</b>	4.000.000	-	<b>4.000.000</b>
Alınan rehinler	2.679.941	-	<b>2.679.941</b>	2.679.941	-	<b>2.679.941</b>
<b>Toplam (*)</b>	<b>4.124.919.884</b>	<b>338.539.300</b>	<b>4.463.459.184</b>	<b>4.124.919.884</b>	<b>215.030.450</b>	<b>4.339.950.334</b>

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

**Türev Ürünler**

Yoktur. (31 Aralık 2022: Yoktur.)



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

**17. ESAS FAALİYET GELİRLERİ**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde Şirket'in faktoring alacaklarından alınan faiz ve komisyon gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Factoring alacaklarından alınan faiz gelirleri	110.996.336	81.730.037
<b>Toplam</b>	<b>110.996.336</b>	<b>81.730.037</b>

**18. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler (-)	55.166.138	38.605.682
Kullanılan kredilere verilen faizler (-)	8.411.995	8.105.937
Verilen ücret ve komisyonlar (-)	4.264.164	3.229.746
Kiralama faiz giderleri (TFRS 16) (-)	757.560	514.526
Kıdem tazminatı finansman etkisi (-) (Dipnot 14)	133.126	81.995
<b>Toplam</b>	<b>68.732.983</b>	<b>50.537.886</b>

**19. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Personel ücret ve giderleri (-)	14.256.566	8.127.357
Kira giderleri (-)	1.638.405	596.881
Bankalara ödenen komisyon ve masraflar (-)	588.754	177.609
Bilgi işlem giderleri (-)	1.959.937	1.347.044
Araç giderleri (-)	288.684	102.759
Denetim ve danışmanlık giderleri (-)	1.988.897	214.342
Vergi, resim ve harçlar (-)	451.349	223.098
Amortisman giderleri (-)	65.166	47.146
TFRS 16 amortisman giderleri (-)	1.858.724	1.178.723
Avukat ve dava giderleri (-)	714.898	510.621
Akaryakıt giderleri (-)	185.951	153.809
Aidat giderleri (-)	164.049	92.215
Kıdem tazminatı karşılığı (-) (Dipnot 14)	248.979	133.447
Yıllık izin karşılığı (-) (Dipnot 14)	-	44.996
Temizlik giderleri (-)	317.842	158.564
Temsil ve ağırlama giderleri (-)	17.054	3.389
Posta, telefon ve faks giderleri (-)	20.101	8.925
Diğer giderler (-)	303.081	218.970
<b>Toplam</b>	<b>25.068.437</b>	<b>13.339.895</b>

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

**20. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan Şirket'in diğer faaliyetlerden gelir ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kambiyo kârları	3.074	24.391
Faiz gelirleri	9.077.826	2.886.348
İptal edilen serbest karşılık (Dipnot 14)	-	2.100.000
Diğer	287.073	75.778
<b>Diğer Faaliyet Gelirleri</b>	<b>9.367.973</b>	<b>5.086.517</b>
Kambiyo işlemleri zararı (-)	(110.851)	(73.893)
Diğer	-	-
<b>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</b>	<b>(110.851)</b>	<b>(73.893)</b>
<b>Diğer Faaliyet Gelirleri/(Giderleri), net</b>	<b>9.257.122</b>	<b>5.012.624</b>

**21. KARŞILIKLAR**

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

**22. HİSSE BAŞINA KÂR / (ZARAR)**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Hisse Başına Kâr / (Zarar) hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem kârı / (zararı)	18.590.372	17.247.166
Adi hisse senedi (Birim—Lot)	150.000.000	150.000.000
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	150.000.000	150.000.000
<b>Hisse başına kâr / (zarar)</b>	<b>0,12</b>	<b>0,11</b>

**23. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR**

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

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Diğer	Ticari	Diğer	Ticari
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.			-	14.130.457
Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	136.614.545	-	127.150.178
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.		-	-	-
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	216.967.521	-	148.913.760
Eway Araç Kiralama Ticaret A.Ş.	596.660	-	-	-
ABH Turizm Temsilcilik ve Ticaret A.Ş.	-	-	19.411	-
Zorlu O/M Enerji Tesisleri İşletme ve Bakım Hiz. A.Ş.	-	-	-	10.281.508
<b>Toplam</b>	<b>596.660</b>	<b>353.582.066</b>	<b>19.411</b>	<b>300.475.903</b>

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

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

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Diğer	Ticari	Diğer	Ticari
Zorlu Holding A.Ş.	-	849.490	-	98.617
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	-	21.364	-	17.336
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	-	4.609	-	3.818
Vestel Ticaret A.Ş.	-	2.916	-	-
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	-	<b>878.379</b>	-	<b>119.771</b>

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

**Cari Dönem**

**İlişkili taraflardan yapılan alımlar**

**1 Ocak-31 Aralık 2023**

İlişkili Taraf Şirketler	1 Ocak-31 Aralık 2023			
	Mal	Hizmet	Faiz	Toplam
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	-	2.229.586	-	2.229.586
Zorlu Holding A.Ş.	-	3.142.796	-	3.142.796
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	-	443.799	-	443.799
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	1.600	-	-	1.600
Eway Araç Kiralama A.Ş.	-	140.533	-	140.533
ABH Turizm Temsilcilik ve Tic. A.Ş.	-	21.483	-	21.483
<b>Toplam</b>	<b>1.600</b>	<b>5.978.197</b>	-	<b>5.979.797</b>

**İlişkili taraflara yapılan satışlar**

**1 Ocak-31 Aralık 2023**

İlişkili Taraf Şirketler	1 Ocak-31 Aralık 2023			
	Mal	Hizmet	Faiz	Toplam
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	766.849	766.849
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	65.710.667	65.710.667
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	-	-	-	-
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	-	1.015	-	1.015
Zorlu Holding A.Ş.	-	74.620	-	74.620
ABH Turizm Temsilcilik ve Tic. A.Ş.	-	164.825	-	164.825
Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	43.943.563	43.943.563
Zorlu O/M Enerji Tesisleri İşl. ve Bakım Hiz. A.Ş.	-	-	302.449	302.449
Zorpet Zorlu Petrolcülük Nakl. Oto Kiralama İnş. Gıda San. Tic. A.Ş.	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	-	<b>240.460</b>	<b>110.723.528</b>	<b>110.963.988</b>

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

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

**Geçmiş Dönem**

**İlişkili taraflardan yapılan alımlar**

**1 Ocak-31 Aralık 2022**

<b>İlişkili Taraf Şirketler</b>	<b>Mal</b>	<b>Hizmet</b>	<b>Faiz</b>	<b>Toplam</b>
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	-	1.301.446	-	1.301.446
Zorlu Holding A.Ş.	-	929.004	-	929.004
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	-	228.419	-	228.419
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	5.556	-	-	5.556
<b>Toplam</b>	<b>5.556</b>	<b>2.458.869</b>	<b>-</b>	<b>2.464.425</b>

**İlişkili taraflara yapılan satışlar**

**1 Ocak-31 Aralık 2022**

<b>İlişkili Taraf Şirketler</b>	<b>Mal</b>	<b>Hizmet</b>	<b>Faiz</b>	<b>Toplam</b>
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 Hizm. A.Ş.	-	-	4.358.277	4.358.277
Zorpet Zorlu Petrolcülük Nakl. Oto Kiralama İnş. Gıda San. Tic. A.Ş.	-	-	414.722	414.722
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>103.541</b>	<b>80.552.359</b>	<b>80.655.900</b>

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

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde Yönetim Kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 5.460.723 TL'dir (31 Aralık 2022: 3.402.249 TL).

**İlişkili taraflar tarafınca verilen kefaletler:**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kullanılan banka kredileri için Zorlu Holding A.Ş. tarafından kullanılan kredi limitine bağlı olarak 1.377.187.430 TL (31 Aralık 2022: 961.716.330 TL) tutarında kefalet verilmiştir.

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

---

**24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları**

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

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

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

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

**Kredi riski**

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi ve İstihbarat Departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kriterlerini taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibarı ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçülmesi 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 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Faktoring Alacakları		Faktoring Alacakları	
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	-	<b>353.582.066</b>	<b>1.138.958</b>	<b>300.475.903</b>
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	353.582.066	1.138.958	300.475.903
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	-	353.582.066	1.138.958	300.475.903
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
- Koşulları yeniden görüşülmüş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	635.001	-	635.001	-
- Değer düşüklüğü (-)	(635.001)	-	(635.001)	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı unsurlar	12.395.231	-	12.671.234	-

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

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

**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:

<b>31 Aralık 2023</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Vadesi geçmiş</b>	<b>3 aya kadar</b>	<b>3 ay - 1 yıl arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>	<b>Vadesiz</b>
Nakit değerler	221	-	-	-	-	221
Bankalar	42.194.716	-	42.056.101	-	-	138.615
Faktoring alacakları (Net)	353.582.066	-	69.200.000	284.382.066	-	-
Diğer aktifler	5.883.186	-	-	2.021.991	-	3.861.195
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>401.660.189</b>	<b>-</b>	<b>111.256.101</b>	<b>286.404.057</b>	<b>-</b>	<b>4.000.030</b>
Alınan krediler	27.591.146	-	2.591.146	25.000.000	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	182.617.945	-	86.309.041	96.308.904	-	-
Muhtelif borçlar	1.231.017	-	1.231.017	-	-	-
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.484.076	-	941.861	542.215	-	-
Borç ve gider karşılıkları	3.420.212	-	-	-	-	3.420.212
Faktoring borçları	187.814	-	187.814	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.712.095	-	449.644	976.666	1.285.785	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>219.244.305</b>	<b>-</b>	<b>91.710.523</b>	<b>122.827.785</b>	<b>1.285.785</b>	<b>3.420.212</b>
<b>Net likidite pozisyonu</b>	<b>182.415.884</b>	<b>-</b>	<b>19.545.578</b>	<b>163.576.272</b>	<b>(1.285.785)</b>	<b>579.819</b>
<b>31 Aralık 2022</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Vadesi geçmiş</b>	<b>3 aya kadar</b>	<b>3 ay - 1 yıl arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>	<b>Vadesiz</b>
Nakit değerler	221	-	-	-	-	221
Bankalar	33.206.968	-	32.933.641	-	-	273.328
Faktoring alacakları (Net)	301.614.861	-	168.421.371	132.558.490	635.001	-
Diğer aktifler	5.639.241	-	-	978.241	-	4.661.000
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>340.461.292</b>	<b>-</b>	<b>201.355.012</b>	<b>133.536.731</b>	<b>635.001</b>	<b>4.934.549</b>
Alınan krediler	31.811.250	-	2.561.250	29.250.000	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	134.470.242	-	67.620.274	66.849.968	-	-
Muhtelif borçlar	198.130	-	198.130	-	-	-
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.631.576	-	486.864	1.144.712	-	-
Borç ve gider karşılıkları	2.252.964	-	-	-	-	2.252.964
Faktoring borçları	1.356.447	-	1.356.447	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	4.310.166	-	616.382	1.722.550	1.971.233	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>176.030.774</b>	<b>-</b>	<b>72.839.347</b>	<b>98.967.230</b>	<b>1.971.233</b>	<b>2.252.964</b>
<b>Net likidite pozisyonu</b>	<b>164.430.519</b>	<b>-</b>	<b>128.515.766</b>	<b>34.569.501</b>	<b>(1.336.232)</b>	<b>2.681.586</b>

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

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

**Piyasa riski**

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

**Yabancı para riski**

Yabancı para riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket yabancı para bazlı borç ve alacaklarından dolayı yabancı para riski bulunmamaktadır.

**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri:**

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

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

<b>31 Aralık 2023</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
<b>Finansal varlıklar</b>	-	-	-	-
<b>Finansal yükümlülükler</b>	27.591.146	-	-	<b>27.591.146</b>
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</b>				
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	182.617.945	-	-	<b>182.617.945</b>
<b>Türev araçlar</b>	-	-	-	-



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

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

**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)**

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

**Faiz oranı riski**

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

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

<b>Sabit faizli finansal araçlar:</b>	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Vadeli mevduat	42.056.101	32.933.641
Yurtiçi faktoring alacakları	-	-
Diğer faktoring alacakları	353.582.066	301.614.860
Alman krediler	(2.591.146)	(2.561.250)
İhraç edilen menkul kıymet	(182.617.945)	(134.470.242)
<b>Değişken faizli finansal araçlar:</b>		
Alman krediler	(25.000.000)	(29.250.000)

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

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

**Sermaye risk yönetimi**

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

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

	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Toplam borçlar	219.244.304	176.030.773
Nakit ve nakit benzerleri	(42.194.937)	(33.207.190)
<b>Net Borç</b>	<b>177.049.367</b>	<b>142.823.584</b>
Özkaynaklar	182.415.884	164.430.518
<b>Net Borç/Özkaynak</b>	<b>97%</b>	<b>%87</b>

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

Yoktur.

**26. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER**

KGK'nın 30 Mart 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:

	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	161.000	70.000
	<b>161.000</b>	<b>70.000</b>

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

---

**27. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

1. 28 Ağustos 2023 tarihinde ihraç edilen TRFZORF12416 nolu 35.000.000 TL tutarındaki bono, son kupon ödemesi faizi ve ana paranın ödenmesiyle birlikte 15 Ocak 2024 tarihinde itfa olmuştur.

20 Eylül 2023 tarihinde ihraç edilen TRFZORF22415 nolu 25.000.000 TL tutarındaki bono, son kupon ödemesi faizi ve ana paranın ödenmesiyle birlikte 9 Şubat 2024 tarihinde itfa olmuştur.

2. TRFZORF72410 nolu 35.000.000 TL tutarındaki 168 gün vadeli bono 15 Ocak 2024 tarihinde ihraç edilmiştir. Bono sabit faizli olup, yıllık basit faiz oranı %48,50'dir. Bononun vadesi 1 Temmuz 2024 olup, 28 günde bir faiz ödemeleri yapılacaktır.

TRFZORF72428 nolu 25.000.000TL tutarındaki 168 gün vadeli bono 9 Şubat 2024 tarihinde ihraç edilmiştir. Bono sabit faizli olup, yıllık basit faiz oranı %48,50'dir. Bononun vadesi 26 Temmuz 2024 olup, 28 günde bir faiz ödemeleri yapılacaktır.

3. BDDK'nın 11 Ocak 2024 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına başlayacağını açıklamıştır