

ZORLU FAKTORİNG

**01.01.2021-31.12.2021
FAALİYET RAPORU**

İÇİNDEKİLER

1. Faaliyet Raporuna ait Genel Bilgiler
 - 1.1. Genel Bilgiler
 - 1.2. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı
 - 1.3. Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler
 - 1.4. Şirket Pay Sahiplerinin İmtiyazlı Pay Hakları ve Oy Hakları
 - 1.5. Şirket Organizasyonu ve Personel Sayısı
 - 1.6. Şirket Yönetim Kurulu Üst Düzey Yöneticileri ile İlgili Bilgiler
 - 1.7. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler
 - 1.8. Genel Kurul İzni Çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetler
2. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar
 - 2.1. Sağlanan Mali Menfaatlerin Toplam Tutarları
 - 2.2. Sağlanan Diğer Menfaatlerin Toplam Tutarları
3. Şirket Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları
4. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler
 - 4.1. Sektördeki Gelişmeler – Şirketin Sektör İçindeki Konumu
 - 4.2. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Yatırımlar
 - 4.3. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri ile Yönetim Kurulu'nun Görüşü
 - 4.4. Şirketin İştirakleri ve Pay Oranları
 - 4.5. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgi
 - 4.6. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Özel ve Kamu Denetimleri
 - 4.7. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar Hakkında Bilgi
 - 4.8. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar
 - 4.9. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı ve Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine İlişkin Bilgiler
 - 4.10. Yıl İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları
 - 4.11. Şirketin Yıl İçerisinde Yapmış Olduğu Bağış Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projesi Kapsamındaki Harcamalar
 - 4.12. Hâkim Şirketin Yönlendirmesi ile Hâkim Şirket ve Bağlı Diğer Şirketlerinden Biri Yararına veya Aleyhine Yapılan Hukuki İşlemler ve Tüm Diğer Önlemler
 - 4.13. Hâkim Şirketin Yönlendirmesi ile Hâkim Şirket ve Bağlı Diğer Şirketlerinden Biri Yararına veya Aleyhine Yapılan Hukuki İşlemler ve Tüm Diğer Önlemlerden Dolayı Şirketin Zarara Uğratılıp Uğratılmadığı
 - 4.14. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı
5. Şirketin Finansal Durumu
 - 5.1. Finansal Durum ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Kurulu'nun Analizi ve Değerlendirilmesi Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi ve Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu
 - 5.2. Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları Verimliliği Gelir Oluşturma Kapasitesi Karlılığı ve Borç/Özkaynak Oranı ile Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler
 - 5.3. Şirket Sermayesinin Değerlendirilmesi
 - 5.4. Şirket Finansal Yapısının İyileştirilmesi Amacıyla Düşünülen Önlemler
 - 5.5. Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtım Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri
6. Şirketin Riskleri Yönetim Kurulu Üyelerinin Değerlendirmesi
 - 6.1. Şirket Faaliyetlerinden Dolayı Oluşan Riskin Yönetimi Politikası
 - 6.2. Şirket Faaliyetlerinden Dolayı Oluşan Risklerinin Erken Saptanması Hakkında Yapılan Çalışmalar
 - 6.3. Şirket Faaliyetlerine İlişkin İleriye Dönük Riskler
7. Diğer Hususlar



1. Faaliyet Raporuna ait Genel Bilgiler

1.1. Genel Bilgiler

Şirketin Unvanı : Zorlu Faktoring A.Ş.
Hesap Dönemi : 01.01.2021 – 31.12.2021
Sermaye : 130.000.000,00 TL.
Şirket Merkezi : İstanbul
Ticaret Sicil No : 828123
Mersis No : 0999049158200017
Ticaret Sicili Tescil Tarihi : 27.07.2012
B.D.D.K. Faaliyet İzin Kararı: 5024 Sayılı Karar
B.D.D.K. Faaliyet İzin Tarihi: 08.11.2012
Vergi No : 9990491582
Vergi Dairesi : Zincirlikuyu
Adres : Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:199 Levent199 Kat:1
Şişli / İSTANBUL
Telefon : 0 212 317 73 00
Faks : 0 212 317 73 03
E-mail : faktoring@zorlufaktoring.com
KEP Adresi : zorlufaktoring@hs03kep.tr
İnternet Adresi : www.zorlufaktoring.com

Şubeler :

Şirketin şube ağı bulunmamaktadır.

1.2. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Pay Sahipleri	Pay Dağılımı	Pay Yüzdesi
Zorlu Holding A.Ş.	130.000.000,00 TL.	100,00 %
Toplam	130.000.000,00 TL.	100,00 %

27.09.2021 tarihli ve 2021/28 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirketimiz ortaklarından Sayın Zeki ZORLU, Sayın Ahmet Nazif ZORLU, Sayın Olgun ZORLU, Sayın Mehmet Emre ZORLU ve Zorlu Dış Ticaret A.Ş.'nin sahibi olduğu payların tamamı Zorlu Holding A.Ş.'ye devir ve temlik edilmiş olup Şirketimiz tek pay sahipli olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

1.3. Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

İlgili hesap döneminde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

1.4. Şirket Pay Sahiplerinin İmtiyazlı Pay Hakları ve Oy Hakları

Şirket sermayesi her biri 1.00 Türk Lirası itibari değerinde, 130.000.000 adet hisseye bölünmüş ve 130.000.000,00 TL. değerindedir.

<u>Pay Sahipleri</u>	<u>Pay Adedi</u>	<u>İtibari Değeri</u>	<u>Pay Toplamı</u>
Zorlu Holding A.Ş.	130.000.000,00	1,00 TL.	130.000.000,00 TL.
Toplam	130.000.000,00	1,00 TL.	130.000.000,00 TL.

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

1.5. Şirket Organizasyonu ve Personel Sayısı

Şirketimizde, 31.12.2021 tarihi itibarıyla 12 personel çalışmaktadır (31.12.2020; 13 personel). Görev ve yetki dağılımı aşağıda belirtilmiştir;

a. Genel Müdür	1
b. Genel Müdür Yardımcısı	1
c. Kredi Ve İstihbarat	
➤ Müdür	1
➤ Yönetmen	1
d. Operasyon	
➤ Müdür	1
➤ Yönetmen	1
e. Muhasebe	
➤ Müdür	1
f. Fon Yönetimi	
➤ Yönetmen	1
g. İç Kontrol	
➤ Müdür	1
h. Bilgi İşlem	
➤ Uzman	1
i. İdari Kadro	
➤ Yönetici Asistanı	1
➤ Yardımcı Personel	1

İç kontrol Müdürü, Yönetim Kurulu Üyesi Bekir Cem KÖKSAL'a doğrudan bağlı olarak çalışmaktadır.

24.05.2016 tarih ve 2016/13 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirketimizin iç kontrol faaliyetlerinin yapılması amacıyla Fatih APAYDIN ilgili göreve atanmıştır.

31.05.2021 tarih ve 2021/14 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile “Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklerle Uyum Programı Hakkında Yönetmelik” gereğince “Uyum Görevlisi” olarak Bülent ÇELEN’in atanmasına karar verilmiştir.

1.6. Şirket Yönetim Kurulu Üst Düzey Yöneticileri ile İlgili Bilgiler

16.04.2019 tarihli olağan genel kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, Şirketimiz Yönetim Kurulu, üç yıl süreyle görev yapmak üzere seçilen aşağıdaki isimlerden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Başkanı	Ahmet Nazif ZORLU
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Olgun ZORLU
Yönetim Kurulu Üyesi	Mehmet Emre ZORLU
Yönetim Kurulu Üyesi	Bekir Cem KÖKSAL
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Fikret ÖZDEMİR

Şirketimiz birinci derece imza yetkilileri 16.04.2019 tarih ve 2019/13 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenmiş olup şirketi temsil ve ilzam şekli aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

Sayın Ahmet Nazif ZORLU veya Sayın Olgun ZORLU’dan herhangi birisi şirketi temsil, ilzam edecek ve taahhüt altına sokacak her türlü muamele ve belgelerde şirket unvanı veya şirket unvanını gösteren şirket kaşesi altına atacakları münferit imzaları ile birinci derecede şirketi her konuda ve en geniş manada temsil ve ilzam etmeye yetkilidirler. Sn. Mehmet Emre ZORLU, Sn. Bekir Cem KÖKSAL, Sn. Fikret ÖZDEMİR, Sn. Necmi KAVUŞTURAN ve Sn. Burak İsmail OKAY’dan herhangi ikisi şirketi temsil ilzam edecek ve taahhüt altına sokacak her türlü muamele ve belgelerde, şirket unvanı veya şirket unvanını gösteren şirket kaşesi altına atacakları müşterek imzaları ile birinci derecede şirketi her konuda ve en geniş manada temsil ve ilzam etmeye yetkilidirler.

Şirket üst düzey yöneticilerinden;

Sn. Özkan OKUR 25.02.2019 tarihi itibarıyla “Pazarlama Mali İşler Ve Kredilerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı” olarak atanmıştır.

1.7. Personel ve İşçi Hareketleri ve Toplu Sözleşme Uygulamaları ve Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirketimizde Toplu İş Sözleşmesi kapsamında çalışan personel yer almamaktadır. Tüm çalışan hak ve menfaatleri 4857 sayılı İş Kanunu’nu kapsamında korunmakta ve gözetilmektedir.

1.8. Genel Kurul İzni Çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetler

Şirketimiz Genel Kurulunca Yönetim Kurulu Üyelerine şirketimizle kendileri arasında veya bir başkası adına yaptığı herhangi bir işlem veya izin bulunmamaktadır. Şirketimizin rekabet yasağı kapsamında herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

2. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

2.1. Sağlanan Mali Menfaatlerin Toplam Tutarları

Şirketimizin üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısından oluşmaktadır. 2021 yılında üst düzey yöneticilerimize sağlanan mali menfaatlerin toplamı; 1.791.526 TL.'dir.

2.2. Sağlanan Diğer Menfaatlerin Toplam Tutarları

Şirketimizin üst düzey yöneticilerine sağlanan başka bir menfaat bulunmamaktadır.

3. Şirket Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirketimiz bünyesinde oluşturulmuş AR-GE kadrosu bulunmamakla birlikte iş geliştirme ve yapılanma konusunda çalışmalar olması durumunda, mevcut şirket prosedür ve iş tanımları güncellenmekte veya yeni yapılanma için prosedür ve iş tanımları hazırlanmaktadır.

4. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

4.1. Sektördeki Gelişmeler – Şirketin Sektör İçindeki Konumu

31.12.2021 tarihi itibarıyla faktoring sektörü ile şirketimizin mali verileri aşağıda karşılaştırılmış olup şirketimizin sektör içinde payı ayrıca belirtilmiştir. Sektör bilgileri için, Bankacılık Düzenleme Ve Denetleme Kurumu tarafından yayınlanan veriler esas alınmıştır.

31.12.2021 (Milyon TL)	Faktoring Sektörü	Zorlu Faktoring A.Ş.	Zorlu Faktoring A.Ş. Sektör Payı %
Faktoring Alacakları	59.910	310	0.52%
Net Kar	1.821	6	0.33%
Özkaynaklar	10.816	148	1.37%
Aktif Toplamı	64.971	326	0.50%
NPL tutarı	1.700	1	0.06%
NPL Oranı	2.84%	0.32%	-

4.2. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Yatırımlar

2021 yılı hesap döneminde satın alınan alt yapı ve netleştirilmiş demirbaş maliyetleri ile TFRS 16 kapsamındaki kullanımlara aşağıda yer verilmiştir;

	<u>Dönem İçinde Alınan</u>	<u>31.12.2021 Net Toplam</u>
	<u>(TL)</u>	<u>(TL)</u>
❖ Bilgisayar Programları	4.652	41.046
❖ Demirbaşlar	-	16.350
❖ <u>Taşıtlar Ve Binalar</u>	362.232	1.916.523
Toplam	366.884	1.973.919

4.3. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri ile Yönetim Kurulu'nun Görüşü

İç Kontrol Bölümü kadrosu, 6361 sayılı "Finansal Kiralama Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu'nun" 7. maddesinde belirtilen esaslar çerçevesinde oluşturulmuştur. Bununla birlikte 5549 sayılı "Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun'a" dayanılarak hazırlanmış bulunan "Suç Gelirlerinin Aklanmasının Ve Terörün Finansmanın Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklerle Uyum Programı Hakkında Yönetmelik" gereği uyum görevlisi ataması da ayrıca gerçekleştirilmiştir.

İç Kontrol Bölümü Şirket faaliyetlerinde; operasyonel işlemlerin etkinliği ve verimliliği, mali raporlama sisteminin güvenilirliği ile mevcut yasal düzenlemelere uygun hareket edilmesini denetler. Organizasyon yapısı, yetkilendirme sistemi, şirket içi politikalar ve yazılı prosedürler, insan kaynakları yönetimi, bilgi işlem sistemi, muhasebe sistemi iç kontrol biriminin etki alanlarına girmektedir. İç kontrol çalışmaları ile, para ve mal kaybı, hatalı kararlar alınması, suiistimal ve dolandırıcılıklarla karşı karşıya kalınması, hukuki ve yasal yaptırımlar, gelir kaybı v.b. gibi şirket hedeflerine ulaşılmasına engel teşkil edecek olumsuzlukların bertaraf edilmesi amaçlanmaktadır. İç Kontrol Bölümü tarafından faktoring sektörüne ilişkin mevzuat değişiklikleri takip edilir. Gerektiğinde şirket içi eğitimler düzenlenir. Şirketin tüm birimlerinin faaliyetlerine yönelik yapılan kontrollerde elde edilen tespitler 6 aylık dönemlerde periyodik olarak Yönetim Kurulu'na rapor edilir.

Zorlu Grubu Şirketleri'nde iç denetim fonksiyonu Zorlu Grubu genelinde 2000 yılından beri hizmet veren Zorlu Holding A.Ş. bünyesinde yapılmış İç Denetim Genel Müdürlüğü ile karşılanmaktadır. İç Denetim Genel Müdürlüğü, Uluslararası İç Denetim Standartları'nı temel alarak resmi yönetmelikler ve Üst Yönetim tarafından onaylanan denetim programları çerçevesinde denetimlerini gerçekleştirmekte ve hem denetim sonrası hazırladığı denetim raporları, hem de yıllık olarak hazırladığı faaliyet raporları ile bütün bir yılın denetim sonuçlarını Zorlu Holding Yönetim Kurulu ile paylaşmaktadır. Zorlu Holding İç Denetim Genel Müdürlüğü, Zorlu Holding iştiraki olması sebebi ile Şirketimizde de periyodik denetim faaliyetleri gerçekleştirmektedir.

2021 yılında Şirketimizin bağımsız denetiminin gerçekleştirilmesi için Consulta Bağımsız Denetim ve Yeminli Müşavirlik A.Ş.'nin bağımsız denetçi olarak seçilmesine ve ilgili firma ile bağımsız denetim sözleşmesi imzalanmasına ilişkin, 22.04.2021 tarih ve 2021/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı alınmıştır. Söz konusu karar, 26.04.2021 tarihli olağan genel kurulda kabul edilmiştir.

4.4. Şirketin İştirakleri ve Pay Oranları

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı olarak herhangi bir iştiraki bulunmamaktadır.

4.5. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgi

Şirketimizin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

4.6. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Özel ve Kamu Denetimleri

21.11.2012 tarih ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu gereğince ve muhasebe hesaplarımızın finansal raporlama standartlarına uygunluğunun incelenmesi amacıyla Consulta Bağımsız Denetim Ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. ile 26.04.2021 tarihinde bağımsız denetim sözleşmesi imzalanmıştır. Denetim süreci 2022 yılı Şubat ayı içerisinde tamamlanmış olup denetim raporunun 25.02.2022 tarihinde Kamu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanması planlanmaktadır.

4.7. Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar Hakkında Bilgi

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır.

4.8. Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar

Bankacılık Düzenleme Ve Denetleme Kurumu tarafından yayınlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Bilgi Sistemlerinin Yönetimine ve Denetimine İlişkin Tebliğ'in 10/5. maddesine aykırılık nedeniyle 2021 yılı içerisinde Şirketimize 50.000 TL. idari para cezası kesilmiştir.

4.9. Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı ve Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine İlişkin Bilgiler

Şirketimizin 2021 yılına ait hedefleri ve bütçesi 25.11.2020 tarihli 2020/30 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenmiştir.

(TL.)	<u>2021 Yılı Hedefleri</u>	<u>2021 Yılı Gerçekleşen</u>
Plasman	342.475.647	309.867.136
Kar	2.035.667	6.201.954
Özkaynak	142.933.119	147.657.105
Aktif Toplamı	353.340.783	326.467.457

4.10. Yıl İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

2021 yılında olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

4.11. Şirketin Yıl İçerisinde Yapmış Olduğu Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projesi Kapsamındaki Harcamalar

Şirketimizin 2021 yılı içerisinde herhangi bağış, yardım ve sosyal sorumluluk projesi kapsamında harcama faaliyeti bulunmamaktadır.

4.12. Hâkim Şirketin Yönlendirmesi ile Hâkim Şirket ve Bağlı Diğer Şirketlerinden Biri Yararına veya Aleyhine Yapılan Hukuki İşlemler ve Tüm Diğer Önlemler

Şirketimizin, Zorlu şirketler topluluğunun yönlendirmesi ile topluluk şirketlerinden biri lehine veya aleyhine yapılan hukuki herhangi bir faaliyeti veya işlemi bulunmamaktadır.

4.13. Hâkim Şirketin Yönlendirmesi ile Hâkim Şirket ve Bağlı Diğer Şirketlerinden Biri Yararına veya Aleyhine Yapılan Hukuki İşlemler ve Tüm Diğer Önlemlerden Dolayı Şirketin Zarara Uğratılıp Uğratılmadığı

Şirketimizin, Zorlu şirketler topluluğu yönlendirmesi ile topluluk şirketlerinden biri lehine veya aleyhine yapılan hukuki herhangi bir faaliyeti veya işlemi bulunmamakta olup herhangi bir karşı edim sağlanmamış ve bundan dolayı herhangi bir şekilde şirket zarara uğratılmamıştır.

4.14. İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

(TL.)	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
İhraç edilen menkul kıymetler	129.780.000	144.990.000

30.03.2021 tarih ve 2021/9 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirketimizin, değişik tutar ve vadelerde tahvil ve finansman bonusu ihraç edilmesine ilişkin ilgili kurumlara başvuruda bulunmuştur. İlgili kara istinaden yapılan başvuru ile SPK'nın 27.05.2021 tarihli ve 27/798 sayılı kararı ile şirketimize 190.000.000 TL ihraç belgesi verilmiştir. 31.12.2021 tarihi itibarıyla ihraç edilmiş bulunan tahvillere / bonolara ilişkin detaylar aşağıdadır;

TRFZORF12218 No'lu 35.000.000 TL tutarındaki bono 14 Temmuz 2021 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı % 24,00'dür. Bononun vadesi 26 Ocak 2022 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 29 Aralık 2021 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 46.027 TL olarak hesaplanmıştır.

TRFZORF32216 No'lu 20.000.000 TL tutarındaki bono 25 Ağustos 2021 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı % 23,00'dür. Bononun vadesi 09 Mart 2022 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 15 Aralık 2021 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 201.644 TL olarak hesaplanmıştır.

TRFZORF32224 No'lu 25.000.000 TL tutarındaki bono 15 Eylül 2021 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı % 23,00'dür. Bononun vadesi 30 Mart 2022 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 08 Aralık 2021 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 362.329 TL olarak hesaplanmıştır.

TRFZORF52222 No'lu 28.000.000 TL tutarındaki bono 08 Kasım 2021 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı % 21,50'dir. Bononun vadesi 23 Mayıs 2022 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 06 Aralık 2021 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 412.329 TL olarak hesaplanmıştır.

TRFZORF62213 No'lu 21.780.000 TL tutarındaki bono 02 Aralık 2021 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı % 21,50'dir. Bononun vadesi 16 Haziran 2022 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 30 Aralık 2021 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 12.829 TL olarak hesaplanmıştır.

5. Şirketin Finansal Durumu

5.1. Finansal Durum ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Kurulu'nun Analizi ve Değerlendirilmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi ve Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

2021 yılı finansal tablolarında hedeflenen tutarlar raporun 4.9 maddesinde açıklanmıştır. Bu açıklamalara ek olarak, Kar / Zarar tablosunun incelenmesi neticesinde, 2021 yılında; 56.334.936 TL faaliyet geliri hesaplara kaydedilmiştir. Söz konusu tutar, bir önceki senenin aynı dönemine göre yaklaşık % 19'luk bir artışı ifade etmektedir.

Finansman maliyetlerimiz ise 2021 yılında, 42.946.322 TL olarak gerçekleştirmiş olup bir önceki senenin aynı dönemine göre yaklaşık % 14 oranında artmıştır.

31.12.2021 tarihi itibarıyla brüt kar, 13.388.613 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutardan 8.252.823 TL faaliyet gideri gerçekleştirilmiştir. 2021 yılı içerisinde 635.000 TL tutarında özel karşılık ayrılmıştır. Diğer taraftan gelecek dönemlerde ortaya çıkması muhtemel potansiyel zararlar için 2019 yılında ayrılmış olan ve 2020 yılı sonu itibarıyla bilanço hesaplarında 3.750.000 TL olarak gözüken serbest karşılığın 750.000 TL'si gelir hesaplarına aktarılmıştır.

Dönem sonunda oluşan 8.298.503 TL vergi öncesi kar üzerinden vergi karşılığının da ayrılması ile 6.201.954 TL net kara ulaşılmıştır. 2021 yılı karı, bir önceki yıla göre % 21 oranında artış göstermiştir.

Sağlanan devamlı karlılık ile birlikte mevcut öz kaynağımız 147.657.105 TL.'ye ulaşmıştır. Öz kaynak tutarımız 31.12.2020 tarihine göre %4 artış göstermiştir.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK İRASI) CARİ DÖNEM	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK İRASI) ÖNCEKİ DÖNEM
		(01/01/2021-31/12/2021)	(01/01/2020-31/12/2020)
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	17	56.334.936	47.493.160
FAKTORİNG GELİRLERİ		56.334.936	47.493.160
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		56.334.936	47.493.160
1.1.1 İskontolu		199.734	460.734
1.1.2 Diğer		56.135.202	47.032.425
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.2.1 İskontolu		-	-
1.2.2 Diğer		-	-
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		-	-
1.8 Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-
1.9 Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	18	(42.946.322)	(37.683.260)
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(8.831.826)	(9.051.485)
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3 Kiralama İşlemlerine İlgili Faiz Giderleri		(426.506)	(367.638)
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(30.645.763)	(25.413.480)
2.5 Diğer Faiz Giderleri		(41.628)	(18.691)
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(3.010.599)	(2.831.965)
III. BRÜT K/Z (I+II)		13.388.613	9.809.900
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(8.252.823)	(6.858.369)
4.1 Personel Giderleri		(4.521.812)	(3.558.685)
4.2 Kadem Tazminatı Karşılığı Gideri		(44.746)	(39.897)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(3.567.907)	(3.150.204)
4.5 Diğer		(118.359)	(109.583)
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		5.135.790	2.951.531
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	20	3.868.572	3.801.816
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		2.891.459	1.717.115
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zararı Yansıtılanlardan		-	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan		-	-
6.3.4 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülenlerden		-	-
6.4 Temettü Gelirleri		-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.6 Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-
6.7 Kambiyö İşlemleri Kârı		190.809	5.954
6.8 Diğer		786.304	2.078.748
VII. KARŞILIKLAR	21	(635.001)	-
7.1 Özel Karşılıklar		(635.001)	-
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3 Genel Karşılıklar		-	-
7.4 Diğer		-	-
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(70.858)	(43.781)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zararı Yansıtılanlar		-	-
8.1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlgili Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.4 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.4 Kambiyö İşlemleri Zararı		(70.858)	(43.781)
8.5 Diğer		-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		8.298.503	6.709.567
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLA LİK TUTARI		-	-
XI. ÖZKAYNAK YÖNEMİ İLE DEĞERLENEREN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR		-	-
XII. NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI		-	-
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)	9	8.298.503	6.709.567
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		(2.096.550)	(1.576.046)
14.1 Cari Vergi Karşılığı	9	(1.940.181)	(1.117.379)
14.2 Erteleme Vergi Gider Etkisi (+)	9	-	-
14.3 Erteleme Vergi Gelir Etkisi (-)	9	(156.369)	(458.667)
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		6.201.954	5.133.521
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI+XVII)		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
19.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2 Erteleme Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3 Erteleme Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)		-	-
XXI. NET DÖNEM KAR/ZARARI (XV+XX)		6.201.954	5.133.521
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	22	0,05	0,04
Surdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,05	0,04
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
SEYİRCİ İLİMİS HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
		CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2021)			ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2020)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	12.858.942	60.616	12.919.558	27.241.110	5.535	27.246.645
II. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
III. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
IV. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V. Faktoring Alacakları	5	309.867.136	-	309.867.136	305.218.334	-	305.218.334
5.1.1. İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		309.867.136	-	309.867.136	305.218.334	-	305.218.334
5.1.2. Diğer Faktoring Alacakları		1.176.258	-	1.176.258	2.566.648	-	2.566.648
5.2. Finansman Kredileri		308.690.878	-	308.690.878	302.651.686	-	302.651.686
5.2.1. Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2. Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3. Takaslı Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3. Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1. Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2. Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3. Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4. İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5. Takipteki Alacaklar		635.001	-	635.001	-	-	-
5.6. Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıkları (-)		(635.001)	-	(635.001)	-	-	-
VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1. İş ortakları (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2. Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3. Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	1.932.873	-	1.932.873	2.831.785	-	2.831.785
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	41.046	-	41.046	89.296	-	89.296
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	9	-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	9	765.487	-	765.487	906.505	-	906.505
XII. DİĞER AKTİFLER	6	941.357	-	941.357	926.141	-	926.141
ARA TOPLAM		326.406.841	60.616	326.467.457	337.213.170	5.535	337.218.705
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1. Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2. Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
VARLIK TOPLAMI		326.406.841	60.616	326.467.457	337.213.170	5.535	337.218.705

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

PASİF KALEMLER	Dipnot Referansları	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
		CARİ DÖNEM (31 / 12 / 2021)			ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2020)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	10	38.538.281	-	38.538.281	40.395.215	-	40.395.215
II. FAKTÖRİNG BORÇLARI	5	1.488.543	-	1.488.543	1.198.009	-	1.198.009
III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	12	2.215.287	-	2.215.287	3.143.470	-	3.143.470
3.1 Finansal Kiralama Borçları		2.783.928	-	2.783.928	3.579.510	-	3.579.510
3.2 Faaliyet Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
3.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
3.4 Erteleilmiş Finansal Kiralama Güderleri (-)		(568.641)	-	(568.641)	(436.040)	-	(436.040)
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	11	130.815.158	-	130.815.158	146.099.475	-	146.099.475
4.1 Bonolar		130.815.158	-	130.815.158	146.099.475	-	146.099.475
4.2 Varlığa Davalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3 Tahvillet		-	-	-	-	-	-
VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII. KARŞILIKLAR	14	3.498.160	-	3.498.160	4.086.044	-	4.086.044
8.1 Yemden Yapılama Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		466.230	-	466.230	277.044	-	277.044
8.3 Genel Karşılıklar		3.000.000	-	3.000.000	3.750.000	-	3.750.000
8.4 Diğer Karşılıklar		31.930	-	31.930	59.000	-	59.000
IX. CARİ VERGİ BORCU	9	264.500	-	264.500	314.775	-	314.775
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	9	-	-	-	-	-	-
XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	13	1.990.423	-	1.990.423	465.163	-	465.163
ARA TOPLAM		178.810.352	-	178.810.352	195.702.151	-	195.702.151
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR		147.657.105	-	147.657.105	141.516.555	-	141.516.555
14.1 Ödenmiş Sermaye	15	130.000.000	-	130.000.000	130.000.000	-	130.000.000
14.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2 Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
14.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3 Kâr veya Zararda Yemden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Güderler	15	31.019	-	31.019	92.422	-	92.422
14.4 Kâr veya Zararda Yemden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Güderler		-	-	-	-	-	-
14.5 Kâr Yedekleri	15	11.424.132	-	11.424.132	6.290.612	-	6.290.612
14.5.1 Yasal Yedekler	15	4.733.707	-	4.733.707	4.477.031	-	4.477.031
14.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3 Olağanüstü Yedekler	15	6.690.425	-	6.690.425	1.813.581	-	1.813.581
14.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6 Kâr veya Zarar	22	6.201.954	-	6.201.954	5.133.521	-	5.133.521
14.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		6.201.954	-	6.201.954	5.133.521	-	5.133.521
14.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
PASİF TOPLAMI		326.467.457	-	326.467.457	337.218.705	-	337.218.705

5.2. Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Karlılığı ve Borç/Özkaynak Oranı ile Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler

Şirketimizin geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki plasmanı gelir oluşturma kapasitesi karlılığı ve borç/özkaynak durumu ile ileriye dönük beklenti ve planlamaları aşağıdaki tabloda detaylı olarak verilmiştir.

(TL.)	<u>2020 Yılı</u>	<u>2021 Yılı</u>	<u>2022 Yılı Bütçe</u>
Plasman	305.218.334	309.867.136	313.220.505
Net Kar	5.133.521	6.201.954	5.953.184
Özkaynak	141.516.555	147.657.105	153.418.449
Aktif Toplamı	337.218.705	326.467.457	332.000.707

5.3. Şirket Sermayesinin Değerlendirilmesi

Sermaye Değişim Tablosu	2020	2021
ZORLU HOLDİNG A.Ş.	128.767.078,99	130.000.000,00
ZORLU DIŞ TİC. A.Ş.	3.094,33	-
AHMET NAZİF ZORLU	307.456,67	-
ZEKİ ZORLU	307.456,67	-
OLGUN ZORLU	307.456,67	-
MEHMET EMRE ZORLU	307.456,67	-
TOPLAM	<u>130.000.000,00</u>	<u>130.000.000,00</u>

Factoring şirketlerinin sermayesi 13.12.2012 tarihinde yürürlüğe giren 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununun "Kuruluş Şartları" başlıklı 5. Maddesinin 2 numaralı fıkrasına göre nakden ve her türlü muvazaadan arı olarak ödenmiş sermayenin en az elli milyon (50.000.000,00 TL) Türk Lirası olması gerektiğini zorunlu kılmaktadır.

Şirketimiz ödenmiş sermayesi; 130.000.000,00 TL olup 31.12.2021 tarihi itibarıyla öz kaynağımız 147.657.105 TL'dir.

Özkaynak Değişim Tablosu	2020	2021
Ödenmiş Sermaye	130.000.000	130.000.000
Yasal Yedekler	4.477.031	4.733.707
Olağanüstü Yedekler	1.813.581	6.690.425
Kapsamlı Gelir ve Giderler	92.422	31.019
Dönem Kar veya Zararı	5.133.521	6.201.954
TOPLAM	141.516.555	147.657.105

5.4. Şirket Finansal Yapısının İyileştirilmesi Amacıyla Düşünülen Önlemler

Kredi faizlerindeki değişim potansiyelleri takip edilerek alternatif finansman kaynakları sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Finansman giderlerinin azaltılmasına yönelik olarak, bankalardan daha düşük faizli kredi temin edilmesine yönelik çalışmalar gerçekleştirilmektedir. Ayrıca Şirketimizin ihraç ettiği tahvil limitlerinin arttırılmasına ilişkin çalışmalar yapılmaktadır.

Diğer taraftan, Şirketimizin genel giderlerinin finansal yapı üzerindeki etkileri sürekli takip edilmekte olup giderlerin şirket bünyesinde tasarruflu ve etkin olarak kullanılmasına özen gösterilmektedir.

Alacakların takip edilmesi ve risk izleme çalışmalarının daha yoğun yapılmasına ilişkin faaliyetler arttırılmış olup ilgili bölümlerin incelemelerinde daha dikkatli olması sağlanmıştır.

30.11.2016 tarihli 2016/25 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirketin maruz kalabileceği her türlü riskin erken saptanması amacıyla mevcut risk izleme prosedürlerinin yanı sıra "Riskin Erken Saptanması Komitesi" kurulmuş ve çalışma esasları belirlenmiştir. Şirketimizin maruz kalacağı muhtelif risklerin tespit edilmesi ve giderilmesi amacıyla her iki ayda bir ilgili komite raporu yönetim bilgisine sunulmaktadır.

5.5. Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

<u>DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>
Dönem Karı	6.709.567	8.298.503
Ödenecek Vergi Yükümlülüğü (-)	(1.576.047)	(2.096.550)
Net Dönem Karı	5.133.521	6.201.954
Geçmiş Dönem Zararı (-)	0	0
Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe (-)	(256.676)	(310.098)
Olağanüstü Yedek Akçe(-)	0	0
Dağıtılabilir Net Dönem Karı	4.876.845	5.891.856

2021 yılı karının sermayeye ilave edilerek Genel Kurulumuz kararı ile "Olağanüstü Yedek Akçeler" hesabında takip edilmesi planlanmaktadır.

6. Şirketin Riskleri Yönetim Kurulu Üyelerinin Değerlendirmesi

6.1. Şirket Faaliyetlerinden Dolayı Oluşan Riskin Yönetimi Politikası

Şirket faaliyetleri gerçekleştirilirken yapılan bütün iş ve işlemler yazılı prosedürler çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. Böylece iş süreçlerindeki aksaklıkların işin yapılış şekillerinde

standart dışı yaklaşımların ve yetkisiz işlemlerin önüne geçilmektedir. Şirketin faktoring işlemlerinden dolayı oluşabilecek muhtemel kredi riskleri Krediler Bölümü tarafından analiz ve takip edilmektedir.

Şirketin maruz kalabileceği her türlü riskin erken saptanması amacıyla mevcut risk izleme prosedürlerinin yanı sıra riskin erken saptanmasına ilişkin bir komite kurulmuştur.

6.2. Şirket Faaliyetlerinden Dolayı Oluşan Risklerinin Erken Saptanması Hakkında Yapılan Çalışmalar

Şirketimizin varlığını gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla 30.12.2016 tarihli ve 2016/28 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 'Riskin Erken Saptanması Komitesi' kurulmuştur.

Bu komite oluşabilecek her türlü riskin erken saptanması amacıyla bir sistem kurmak sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür.

6.3. Şirket Faaliyetlerine İlişkin İleriye Dönük Riskler

Şirketimizin Genel Risk Değerlendirmesi başlıklar halinde aşağıdadır;

- Faktoring Alacakları Riski
- Finansman Riski
- Kur Riski
- Nakit. Çek. Senet. Kıymetli Evrak Riski
- Bilgi İşlem Ve Teknoloji Riski
- Mevzuat Riski
- İç Prosedürlere Uygunluk Riski
- Transfer Fiyatlandırması Riski
- İnsan Kaynakları ve Eğitim Riski

Şirketimiz yukarıda sayılan risklere maruz kalmaktadır. 2022 yılı içerisinde de yukarıda belirtilen risk değerlendirmesinde değişiklik öngörülmemektedir.

7. Diğer Hususlar

2021 yılı faaliyet döneminde şirketimizin hâkim ortağı Zorlu Holding A.Ş.'nin yönlendirmesi ile Zorlu Holding A.Ş. ve ona bağlı bir şirket yararına yapılmış herhangi bir hukuki işlem, Zorlu Holding A.Ş. ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

2021 yılı faaliyet döneminde, gerek hâkim ortağımız ve gerekse hâkim ortağımızın bağlı şirketleri ile şirketimiz arasındaki ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.

2021 yılı faaliyet döneminin sona ermesinden sonra Şirketimizde, ortaklarımızın, alacaklılarımızın ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan herhangi bir gelişme ve olay beklenmemektedir.

