

# ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK  
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI DENETİM RAPORU

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

---

## İÇİNDEKİLER

SINIRLI DENETİM RAPORU

**I- BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ**

**II-FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
NAZIM HESAPLAR TABLOSU	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KAR DAĞITIM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	9-52

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2024**  
**ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU**

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

**Giriş**

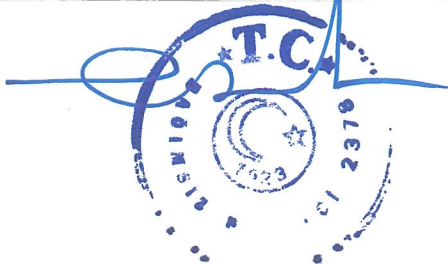
Zorlu Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2024 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

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

**Sınırlı Denetimin Kapsamı**

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

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



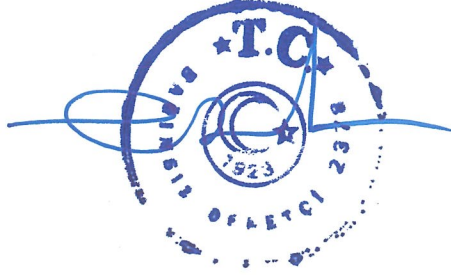
## Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Zorlu Faktoring A.Ş.'nin 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Consulta Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.

Hasan Emre BURÇKİN, YMM  
Sorumlu Denetçi

7 Ağustos 2024  
İstanbul, Türkiye



**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
		CARİ DÖNEM (30 / 06 / 2024)			ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2023)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	4	13.008.717	54	13.008.771	42.194.887	50	42.194.937
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)		-	-	-	-	-	-
5.1 Faktoring Alacakları	5	342.262.731	-	342.262.731	353.582.066	-	353.582.066
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		342.262.731	-	342.262.731	353.582.066	-	353.582.066
5.2 Tasarruf Finansman Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.2 Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.4 Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.4.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.5 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.6 Takipteki Alacaklar	5	-	-	-	635.001	-	635.001
5.7 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	5	-	-	-	(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	5.092.956	-	5.092.956	2.605.206	-	2.605.206
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)	8	184.041	-	184.041	218.563	-	218.563
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	9	-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	9	1.408.623	-	1.408.623	1.020.172	-	1.020.172
XII. DİĞER AKTİFLER	6	2.524.050	-	2.524.050	2.039.245	-	2.039.245
ARA TOPLAM		364.481.118	54	364.481.172	401.660.139	50	401.660.189
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>364.481.118</b>	<b>54</b>	<b>364.481.172</b>	<b>401.660.139</b>	<b>50</b>	<b>401.660.189</b>

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 07.08.2024 tarihinde onaylanmıştır.  
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)**

PASİF KALEMLER	Dipnot Referansları	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
		CARİ DÖNEM (30 / 06 / 2024)			ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2023)		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	10	20.306.250	-	20.306.250	27.591.146	-	27.591.146
II. FAKTORİNG BORÇLARI	5	5.643.252	-	5.643.252	187.814	-	187.814
III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (NET)	12	5.533.542	-	5.533.542	2.712.095	-	2.712.095
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (NET)	11	125.188.699	-	125.188.699	182.617.945	-	182.617.945
5.1 Bonolar		125.188.699	-	125.188.699	182.617.945	-	182.617.945
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI. YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII. KARŞILIKLAR	14	4.359.369	-	4.359.369	3.420.212	-	3.420.212
8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		3.213.457	-	3.213.457	2.419.700	-	2.419.700
8.3 Genel Karşılıklar		900.000	-	900.000	900.000	-	900.000
8.4 Diğer Karşılıklar		245.912	-	245.912	100.512	-	100.512
IX. CARİ VERGİ BORCU	9	4.443.061	-	4.443.061	542.215	-	542.215
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	9	-	-	-	-	-	-
XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	13	2.259.052	-	2.259.052	2.172.878	-	2.172.878
ARA TOPLAM		167.733.225	-	167.733.225	219.244.305	-	219.244.305
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR		196.747.947	-	196.747.947	182.415.884	-	182.415.884
14.1 Ödenmiş Sermaye	15	150.000.000	-	150.000.000	150.000.000	-	150.000.000
14.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2 Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
14.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	15	(1.113.996)	-	(1.113.996)	(1.047.741)	-	(1.047.741)
14.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5 Kâr Yedekleri	15	33.463.626	-	33.463.626	14.873.253	-	14.873.253
14.5.1 Yasal Yedekler	15	6.835.682	-	6.835.682	5.906.163	-	5.906.163
14.5.2 Slatü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3 Olağanüstü Yedekler	15	26.627.944	-	26.627.944	8.967.090	-	8.967.090
14.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6 Kâr veya Zarar	22	14.398.317	-	14.398.317	18.590.372	-	18.590.372
14.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
14.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		14.398.317	-	14.398.317	18.590.372	-	18.590.372
<b>PASİF TOPLAMI</b>		<b>364.481.172</b>	<b>-</b>	<b>364.481.172</b>	<b>401.660.189</b>	<b>-</b>	<b>401.660.189</b>

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 07.08.2024 tarihinde onaylanmıştır.  
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024 TARİHİ İTİBARIYLA NAZİM HESAPLAR TABLOSU**

NAZİM HESAP KALEMLERİ	Dipnot Referansları	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)			BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
		CARİ DÖNEM (30 / 06 / 2024)			ÖNCEKİ DÖNEM (31 / 12 / 2023)		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I. RISKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RISKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		29.981.926	-	29.981.926	28.535.117	-	28.535.117
III. TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
IV. ALINAN TEMİNATLAR	16	4.124.919.884	377.501.300	4.502.421.184	4.124.919.884	338.539.300	4.463.459.184
V. VERİLEN TEMİNATLAR	16	-	-	-	-	-	-
VI. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
6.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
7.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
7.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.3 Yurtdışı Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VIII. EMANET KIYMETLER	5	40.252.918	3.561.708	43.814.626	40.309.643	3.194.104	43.503.747
<b>NAZİM HESAPLAR TOPLAMI</b>		<b>4.195.154.728</b>	<b>381.063.008</b>	<b>4.576.217.737</b>	<b>4.193.764.644</b>	<b>341.733.404</b>	<b>4.535.498.048</b>

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 07.08.2024 tarihinde onaylanmıştır.  
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ			
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU			
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot Referansları	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)
		CARİ DÖNEM (01/01/2024-30/06/2024)	ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2023-30/06/2023)
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	17	82.309.648	53.007.432
FAKTORİNG GELİRLERİ		82.309.648	53.007.432
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		82.309.648	53.007.432
1.1.1 İskontolu		220.085	-
1.1.2 Diğer		82.089.563	53.007.432
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.2.1 İskontolu		-	-
1.2.2 Diğer		-	-
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		-	-
1.8 Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-
1.9 Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	18	(52.040.275)	(28.781.718)
2.1 Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		-	-
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(7.158.426)	(2.831.861)
2.3 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(1.534.812)	(278.438)
2.5 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(40.719.100)	(23.519.708)
2.6 Diğer Faiz Giderleri		(277.124)	(238.373)
2.7 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(2.350.813)	(1.913.338)
III. BRÜT K/Z (+/-)		30.269.373	24.225.714
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(16.262.183)	(10.784.905)
4.1 Personel Giderleri		(9.867.815)	(6.481.295)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(120.226)	(88.258)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(5.402.936)	(3.818.960)
4.5 Diğer		(871.206)	(396.392)
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		14.007.190	13.440.809
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	20	6.825.746	2.833.241
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		6.636.090	2.809.840
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.2.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yanstılanlardan		-	-
6.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yanstılanlardan		-	-
6.2.4 İfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden		-	-
6.3 Temettü Gelirleri		-	-
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		-	-
6.5 Türev Finansal İşlemler Kâr		-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kâr		1.209	1.135
6.7 Diğer		188.447	22.266
VII. KARŞILIKLAR		-	-
7.1 Özel Karşılıklar		-	-
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	20	(25.361)	(89.880)
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.4 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(25.361)	(89.880)
8.5 Kambiyo İşlemleri Zararı		-	-
8.6 Diğer		-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		20.807.575	16.184.170
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENE YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR		-	-
NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		-	-
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)	9	20.807.575	16.184.170
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILICI (+)	9	(6.409.258)	(3.909.722)
14.1 Cari Vergi Karşılığı		(6.769.314)	(4.110.898)
14.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		9	201.176
14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		360.056	-
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		14.398.317	12.274.448
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 KARŞILICI (+)		-	-
19.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)		-	-
XXI. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)		14.398.317	12.274.448
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	22	0,10	0,08
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,10	0,08
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-



**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

DİĞER KAPSAMLI GELİR KALEMLERİ	Dipnot Referansları	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)	
		CARİ DÖNEM	ÖNCEKİ DÖNEM
		(01/01/2024-30/06/2024)	(01/01/2023-30/06/2023)
<b>I. DÖNEM KARI/ZARARI</b>	22	14.398.317	12.274.448
<b>II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>		(66.256)	(78.858)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(66.256)	(78.858)
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3 Tanınlanılmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	15	(94.631)	(112.634)
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	28.395	33.796
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
<b>III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>		<b>14.332.061</b>	<b>12.195.590</b>

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 07.08.2024 tarihinde onaylanmıştır.  
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Duran Varlıklar Birikmiş Yenden Değerleme Artışları/Azalışları	Kâr veya Zararda Yenden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Yabancı Para Çevirim Farkları	Kâr veya Zararda Yenden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Ölçümsüzlük Yedekler	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
<b>Sunrî Denetimden Geçmiş/Önceki Dönem (01 / 01 / 2023)</b>											
I. Dönem Başı Bakiyesi		130.000.000	-	(442.735)	-	-	-	5.043.805	12.582.282	17.247.166	164.430.518
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakıye (H+H)		130.000.000	-	(442.735)	-	-	-	5.043.805	12.582.282	17.247.166	164.430.518
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(78.858)	-	-	-	-	(3.6.5.192)	(16.384.808)	(78.858)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0)
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		20.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-	862.358	-	12.274.448	12.274.448
XII. Kâr Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	(862.358)	-
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	862.358	-	(862.358)	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (30 / 06 / 2023)</b>		<b>150.000.000</b>	-	<b>(521.593)</b>	-	-	-	<b>5.906.163</b>	<b>8.567.090</b>	<b>12.274.448</b>	<b>176.626.108</b>
<b>Sunrî Denetimden Geçmiş/Cari Dönem (01 / 01 / 2024)</b>											
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	15	150.000.000	-	(1.047.741)	-	-	-	5.906.163	8.567.090	18.590.372	182.415.884
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakıye (H+H)	15	150.000.000	-	(1.047.741)	-	-	-	5.906.163	8.567.090	18.590.372	182.415.884
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	(66.256)	-	-	-	-	-	-	(66.256)
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-	929.519	17.660.854	14.398.317	14.398.317
XII. Kâr Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	(18.590.372)	-
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	929.519	17.660.854	(18.590.372)	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (30 / 06 / 2024)</b>	<b>15</b>	<b>150.000.000</b>	-	<b>(1.113.997)</b>	-	-	-	<b>6.835.682</b>	<b>26.627.944</b>	<b>14.398.317</b>	<b>196.747.946</b>

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 07.08.2024 tarihinde onaylanmıştır.  
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

	Dipnot Referansları	SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (	
		CARİ DÖNEM (30/06/2024)	ÖNCEKİ DÖNEM (30/06/2023)
<b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>		<b>14.515.429</b>	<b>13.041.277</b>
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	17,20	88.945.738	55.817.272
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	18	(52.040.275)	(28.781.718)
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	(10.396.975)	(6.673.159)
1.1.8 Ödenen Vergiler	9	(6.409.258)	(3.909.722)
1.1.9 Diğer		(5.583.801)	(3.411.396)
<b>1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>		<b>13.844.762</b>	<b>(12.373.333)</b>
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	5	11.319.335	(10.986.640)
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4 Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	6,7,8,9	(3.326.485)	(782.209)
1.2.6 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	5	5.455.438	370.285
1.2.7 Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	12	2.821.447	(983.909)
1.2.9 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	10	(7.284.896)	(2.978.375)
1.2.10 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.11 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	9,13,14,15	4.859.922	2.987.515
<b>I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>28.360.191</b>	<b>667.944</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	7,8	(117.109)	(168.209)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	-
<b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>		<b>(117.109)</b>	<b>(168.209)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	11	122.570.754	150.124.745
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	11	(180.000.000)	(152.990.000)
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>(57.429.246)</b>	<b>(2.865.255)</b>
<b>IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>			
<b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış</b>	<b>4</b>	<b>(29.186.165)</b>	<b>(2.365.520)</b>
<b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>4</b>	<b>42.194.937</b>	<b>33.207.190</b>
<b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>	<b>4</b>	<b>13.008.771</b>	<b>30.841.670</b>

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 07.08.2024 tarihinde onaylanmıştır.  
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR DAĞITIM TABLOSU**

		SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ (TÜRK LİRASI)		
		Dipnot Referansları	CARİ DÖNEM (30 / 06 / 2024)	ÖNCEKİ DÖNEM (30 / 06 / 2023)
<b>I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI</b>				
1.1	Dönem Kârı	9	20.807.575	16.184.170
1.2	Ödenecek Vergi ve Yasak Yükümlülükler (-)		(6.409.258)	(3.909.722)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	9	(6.769.314)	(4.110.898)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	9	360.056	201.176
<b>A.</b>	<b>NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>		<b>14.398.317</b>	<b>12.274.448</b>
1.3	Geçmiş Dönemler Zararı (-)		-	-
1.4	Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe (-)		(719.916)	(613.722)
1.5	Şirkette Bırakılması ve Tasarrufu Zorunlu Yasal Fonlar (-)		-	-
<b>B.</b>	<b>DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]</b>		<b>13.678.401</b>	<b>11.660.726</b>
1.6	Ortaklara Birinci Temettü (-)		-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7	Personelc Temettü (-)		-	-
1.8	Yönetim Kuruluna Temettü (-)		-	-
1.9	Ortaklara İkinci Temettü (-)		-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe (-)		-	-
1.11	Statü Yedekleri (-)		-	-
1.12	Olağanüstü Yedekler		-	-
1.13	Diğer Yedekler		-	-
1.14	Özel Fonlar		-	-
<b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>				
2.1	Dağıtılan Yedekler		-	-
2.2	İkinci Tertip Yasal Yedekler (-)		-	-
2.3	Ortaklara Pay (-)		-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine		-	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4	Personelc Pay (-)		-	-
2.5	Yönetim Kuruluna Pay (-)		-	-
<b>III. HİSSE BAŞINA KÂR</b>				
3.1	Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
3.2	Hisse Senedi Sahiplerine (%)		-	-
3.3	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
3.4	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (%)		-	-
<b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>				
4.1	Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
4.2	Hisse Senedi Sahiplerine (%)		-	-
4.3	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
4.4	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (%)		-	-

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 07.08.2024 tarihinde onaylanmıştır.  
Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**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 mevzuat ile ilgili olarak yurt içinden ve dışından her çeşit taşınır ve taşınmaz satın almak, bunları tamamen veya kısmen satmak veya finansal kiralama oluşturmamak kaydıyla kiraya verilmesi veya kiralanması, bu amaçlarla gereken ithalat ve ihracatın yapılması işlemlerini ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring ve forfaiting teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak amacıyla 13 Aralık 2012 tarihli ve 28496 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6361 sayılı “Finansal Kiralama, Faktoring Şirketleri Kanunu” ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan BDDK’nın “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” çerçevesinde faaliyet göstermektedir.

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Zorlu Holding A.Ş.	150.000.000	100	150.000.000	100
<b>Sermaye</b>	<b>150.000.000</b>	<b>100</b>	<b>150.000.000</b>	<b>100</b>

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket’in bordrolu personel sayısı 9 kişidir (31 Aralık 2023: 11 kişi). Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak sadece yurt içinde sürdürmektedir.

Şirket’in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 07 Ağustos 2024 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

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

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

#### **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

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

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

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

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

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**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**

Şirket'in finansal tabloları TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına" göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK); 12 Aralık 2023 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağını açıklamıştır. Ayrıca BDDK, 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 geçmesine karar verilmiştir.

Buna istinaden Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihli konsolide olmayan finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır.

### **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.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

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

### **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, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca alanlar aşağıdaki gibidir:

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

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

**30 Haziran 2024 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 17 - Sigorta Sözleşmeleri**

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, halihazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

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

Diğer taraftan TFRS 17'nin uygulama tarihi KGK tarafından 01.01.2025 tarihine ertelenmiştir.



**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

#### **TMS 21 - Değiştirilebilirliğin Eksikliği**

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

#### **TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümü**

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. (Erken uygulamaya izin verilir.) Bu değişiklikler:

-Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;

-Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;

-Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve

-Gerçeğe uygun değer farkı Diğer Kapsamlı Gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

#### **UFRS 18 - Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama**

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

-Kar veya zarar tablosunun yapısı;

-İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve

-Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**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)**

#### **UFRS 19 - Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;**

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- Halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
- TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

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

#### **TFRS 16 Değişiklikleri - Satış ve Geri Kiralama İşlemleri**

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

#### **TMS 1 Değişiklikleri - Sözleşme Koşulları Olan Uzun Vadeli Yükümlülükler**

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

#### **TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Tedarikçi Finansman Anlaşmaları**

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

#### **TSRS 1 Değişiklikleri - Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler**

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**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)**

#### **TSRS 2 - “İklimle ilgili açıklamalar”**

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan Kurul Kararında belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli “Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” kapsamında sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletmelerin belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır.

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

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosu ise, 1 Ocak - 30 Haziran 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

## **3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI**

### **3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

#### **Hasılat**

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

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

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

#### **Finansal araçlar**

##### ***Finansal varlıklar***

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

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**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)**

*Etkin faiz yöntemi*

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

*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.

*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.

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 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.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**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)**

***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 yayımlanan 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 Resmî Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümler 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.

***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.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

*Türev finansal araçlar*

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

**Nakit ve nakit benzerleri**

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

**İlişkili taraflar**

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

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

**Yabancı para işlemleri**

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

Tarih	ABD Doları / TL	EURO / TL
30 Haziran 2024	32,8262	35,1284
31 Aralık 2023	29,4382	32,5739

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

### 3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

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

##### Maddi duran varlıklar

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

Döşeme ve Demirbaşlar	4-10 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

##### Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

##### Bilgisayar yazılımı

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

##### 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.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**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)

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

###### *Kıdem tazminatı*

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

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla 41.828,42 TL (31 Aralık 2023: 35.058,58 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %22 (31 Aralık 2023: %22) enflasyon ve %25,28 (31 Aralık 2022: %25,28) iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %2,69 (31 Aralık 2022: %2,69) 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 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 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.

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.



**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**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)**

##### **Ertelenmiş vergi**

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi şerhliyenin ilk defa kayıtlara alınmasında, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali ne de ticari 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 muhasebeleştirilmektedir.

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

##### **Borçlanma maliyetleri**

Tüm borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

##### **Gelir vergisi stopajı**

Vergilenebilir gelirden kurumlar vergisi ve diğer kanuni kesintiler çıktıktan sonra kalan kısmın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere,
- Gelir ve Kurumlar Vergisinden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

dağıtılması halinde %10 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**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 kar 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.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**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)

##### **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 işlemini içermektedir.

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

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

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

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

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

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

#### **Nakit akış tablosu**

Nakit akış tablosunda döneme ilişkin nakit akımları esas yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

#### **Sermaye ve temettüleri**

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

#### **Hisse başına kazanç**

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

#### **Raporlama tarihinden sonraki olaylar**

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

#### **3.2 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması**

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

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kasa (TL)	71	-	71	221	-	221
Bankalar	13.008.646	54	13.008.700	42.194.666	50	42.194.716
-Vadesiz mevduat	172.488	54	172.542	138.565	50	138.615
-Vadeli mevduat (*)	12.836.158	-	12.836.158	42.056.101	-	42.056.101
<b>Toplam</b>	<b>13.008.717</b>	<b>54</b>	<b>13.008.771</b>	<b>42.194.887</b>	<b>50</b>	<b>42.194.937</b>

(\*) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla 12.836.158 TL (31 Aralık 2023: 42.056.101 TL) tutarındaki vadeli mevduat, haftalık vade ile %44, aylık vade %43 (31 Aralık 2023: %41) faiz oranı üzerinden bağlanmıştır.

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

**Factoring Alacakları**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla factoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
İlişkili kuruluşlardan factoring alacakları (Dipnot 23)	324.608.564	-	324.608.564	353.582.066	-	353.582.066
Yurtiçi factoring alacakları	17.654.167	-	17.654.167	-	-	-
Yurtiçi diğer factoring alacakları	-	-	-	-	-	-
Kazanılmamış gelirler (-)	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>342.262.731</b>	<b>-</b>	<b>342.262.731</b>	<b>353.582.066</b>	<b>-</b>	<b>353.582.066</b>

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in factoring alacaklarına karşılık tahsile almış olduğu çek ve senetlerin toplamı 43.814.626 TL'dir (31 Aralık 2023: 43.503.746 TL). 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in factoring alacaklarına istinaden toplam 3.443.524.736 TL (31 Aralık 2023: 3.297.524.536 TL) tutarında imzalı sözleşmeler karşılığında kefalet alınmıştır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

**Takipteki Alacaklar**

Takipteki alacaklar için ayrılan karşılıkların 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Takipteki alacaklar	-	635.001
Beklenen zarar karşılıkları/Özel karşılıklar (-)	-	(635.001)
<b>Dönem sonu - 30 Haziran</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Şirket, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”e 27 Kasım 2019 tarihli ve 30961 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Kayıttan Düşme” başlığıyla eklenen 4/A Maddesi kapsamında Şirket aktifinde kayıtlı toplam 12.864.463 TL “Zarar Niteliğindeki Alacaklar” karşılık tutarının 31 Aralık 2019 tarihli ve 36 numaralı Yönetim Kurulu Kararı gereğince, kayıttan düşülerek Nazım Hesaplarda takip edilmesine karar vermiştir.

**Faktoring Borçları**

Şirket’in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla faktoring işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2024</b>			<b>31 Aralık 2023</b>		
	<b>TP</b>	<b>YP</b>	<b>Toplam</b>	<b>TP</b>	<b>YP</b>	<b>Toplam</b>
Faktoring borçları (Dipnot:23)(*)	5.643.252	-	5.643.252	187.814	-	187.814
<b>Toplam</b>	<b>5.643.252</b>	<b>-</b>	<b>5.643.252</b>	<b>187.814</b>	<b>-</b>	<b>187.814</b>

Faktoring Borçları içerisinde 30 Haziran 2024 tarihli 5.643.252 TL tamamı ilişkili taraflardan oluşmaktadır. (Dipnot:23)

**6. DİĞER AKTİFLER**

Şirket’in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2024</b>			<b>31 Aralık 2023</b>		
	<b>TP</b>	<b>YP</b>	<b>Toplam</b>	<b>TP</b>	<b>YP</b>	<b>Toplam</b>
Peşin ödenmiş giderler (*)	2.524.050	-	2.524.050	2.021.991	-	2.021.991
Diğer muhtelif alacaklar	-	-	-	6.666	-	6.666
Vergi dairesinden alacaklar	-	-	-	10.588	-	10.588
<b>Toplam</b>	<b>2.524.050</b>	<b>-</b>	<b>2.524.050</b>	<b>2.039.245</b>	<b>-</b>	<b>2.039.245</b>

(\*) 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla peşin ödenmiş giderler, 482.268 TL (31 Aralık 2023: 982.159 TL) tutarındaki tahvil ihraç giderleri ve 2.041.782 TL (31 Aralık 2023: 1.039.832 TL) tutarındaki diğer peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**7. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

**Cari Dönem**

<b>Maddi Duran Varlıklar (TP)</b>	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Transferler</b>	<b>30 Haziran 2024</b>
Özel maliyetler	-	-	-	-	-
Döşeme ve demirbaşlar	534.180	104.029	-	-	638.209
<b>Toplam</b>	<b>534.180</b>	<b>104.029</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>638.209</b>

**Birikmiş Amortismanlar (TP)**

Özel maliyetler	-	-	-	-	-
Döşeme ve demirbaşlar	(530.391)	(10.885)	-	-	(541.276)
<b>Toplam</b>	<b>(530.391)</b>	<b>(10.885)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(541.276)</b>

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>3.789</b>	<b>93.144</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>96.933</b>
--------------------------	--------------	---------------	----------	----------	---------------

**TFRS 16 Kapsamındaki**

<b>Kullanım Hakları</b>	<b>31 Aralık 2023</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Transferler</b>	<b>30 Haziran 2024</b>
Taşıtlar	2.969.669	-	(260.431)	-	2.709.238
Binalar	-	3.372.862	-	-	3.372.862
<b>Toplam</b>	<b>2.969.669</b>	<b>3.372.862</b>	<b>(260.429)</b>	<b>-</b>	<b>6.082.100</b>

**Birikmiş Amortismanlar (TP)**

Taşıtlar	(368.250)	(416.112)	260.429	-	(523.933)
Binalar	-	(562.144)	-	-	(562.144)
<b>Toplam</b>	<b>(368.250)</b>	<b>(978.256)</b>	<b>260.429</b>	<b>-</b>	<b>(1.086.077)</b>

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>2.601.419</b>	<b>2.394.606</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.996.023</b>
--------------------------	------------------	------------------	----------	----------	------------------

<b>Maddi Duran Varlıklar Net Defter Değeri Toplamı (TP)</b>	<b>2.605.206</b>				<b>5.092.956</b>
---	------------------	--	--	--	------------------

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket aktifine kayıtlı duran varlıkların üzerindeki sigorta tutarı 4.245.000.000 TL'dir.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**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 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>-</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>(71)</b>	<b>-</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>2.601.419</b>
--------------------------	------------------	----------------	--------------------	----------	------------------

<b>Maddi Duran Varlıklar Net Defter Değeri Toplamı (TP)</b>	<b>4.010.930</b>				<b>2.605.208</b>
---	------------------	--	--	--	------------------

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



**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 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 2023</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkış</b>	<b>Transferler</b>	<b>30 Haziran 2024</b>
Bilgisayar programları	849.593	13.079	-	-	862.672
<b>Toplam</b>	<b>849.593</b>	<b>13.079</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>862.672</b>
<b>Birikmiş İtfa Payları (TL)</b>					
Bilgisayar programları	(631.030)	(47.601)	-	-	(678.631)
<b>Toplam</b>	<b>(631.030)</b>	<b>(47.601)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(678.631)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>218.563</b>	<b>(34.522)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>184.041</b>

**Geçmiş 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>849.594</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>

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

## 9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

### Kurumlar Vergisi

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

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

6361 sayılı Kanun kapsamındaki finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansma şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sigorta şirketleri gibi finans alanında faaliyet gösteren kurumlarda kurumlar vergisi oranı %30 oranında vergi ödeyeceklerdir.

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

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın Nisan ayının son gününe kadar (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın son gününe kadar) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

### Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2022 tarihine kadar %15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2022 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun kar payı dağıtımına ilişkin hükümlerinde düzenleme yapılmış olup, %15 olan stopaj oranı %10’a indirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
a) Gelir tablosu:		
Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı	(6.769.314)	(4.110.898)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	360.056	201.176
<b>Toplam</b>	<b>(6.409.258)</b>	<b>(3.909.722)</b>

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait bilançoda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
<b>b) Bilanço:</b>		
Ertelenmiş vergi aktifi (-)	1.408.623	1.020.172
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.408.623</b>	<b>1.020.172</b>

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Cari dönem vergi karşılığı (*)	(6.769.314)	(8.008.733)
Mahsup edilecek vergi ve tevkifat toplamı	2.326.253	7.466.518
<b>Toplam (**)</b>	<b>(4.443.061)</b>	<b>(542.215)</b>
Cari dönem vergi varlıkları	-	-
<b>Toplam, net</b>	<b>(4.443.061)</b>	<b>(542.215)</b>

(\*) 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket'in 20.807.575 TL (31 Aralık 2023: 26.452.040 TL) tutarında ticari karı bulunmaktadır. 2.158.095 TL (31 Aralık 2023: 854.240 TL) tutarındaki kanunen kabul edilmeyen giderin ve 401.291 TL (31 Aralık 2023: 610.503 TL) tutarındaki diğer indirimlerin bu tutara eklenmesiyle Şirket'in Vergi Usul Kanunu'na göre mali karı 22.564.379 TL (31 Aralık 2023: 26.695.777 TL) olarak hesaplanmıştır. Bu tutar üzerinden %30 oranında hesaplanan Kurumlar Vergisi tutarı 6.769.314 TL'dir (31 Aralık 2023: 8.008.733 TL).

(\*\*) 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren yıl içerisinde hesaplanan geçici vergi, 6.769.314 TL (31 Aralık 2023: 8.008.733 TL) tutarındaki geçici vergi ve mahsup edilecek tevkifat tutarı olan 2.326.253 TL (31 Aralık 2023: 7.466.518 TL) düşüldüğünde ödenmesi gereken kurumlar vergisi 4.443.061 TL'dir (31 Aralık 2023: 542.215 TL).

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Vergi karşılığı öncesi yasal net kar / zarar	20.807.575	16.184.170
Vergi matrahına ilaveler	-	-
- Faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri	-	-
- Şüpheli alacak karşılık gideri	-	-
- Serbest karşılık gideri	-	-
- Kıdem tazminatı karşılık gideri	397.350	326.631
- Yıllık izin karşılık gideri	408.934	103.606
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	-	122.602
- Finansal kiralama hakkı (TFRS 16)	1.034.873	(377.192)
Diğer geçici farklar	(84.353)	83.778
Konusu kalmayan serbest karşılık	-	-
Faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri geçmiş yıl iptali	-	-
Vergiden düşülen şüpheli alacaklar	-	-
<b>Kurumlar vergisi matrahı</b>	<b>22.564.379</b>	<b>16.443.595</b>
Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı	6.769.314	4.110.898
<b>Cari vergi karşılığı</b>	<b>6.769.314</b>	<b>4.110.898</b>

**Ertelenmiş Vergiler**

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

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin vergi oranı %30 kullanılarak hazırlanmıştır. (30 Haziran 2023: %30)

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Ertelemiş Vergi Varlığı hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Geçici Farklar	Ertelemiş Vergi	Geçici Farklar	Ertelemiş Vergi
<b><u>Ertelemiş Vergi Aktifi</u></b>				
Kıdem tazminatı karşılığı	2.684.438	805.331	2.299.615	689.885
İzin karşılığı	529.018	158.706	120.085	36.025
Özel karşılıklar	900.000	270.000	900.000	270.000
Kazanılmamış faiz gelirleri	-	-	-	-
Finansal kiralama hakkı (TFRS 16)	537.518	161.255	110.676	33.203
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	44.435	13.331	-	-
Diğer	-	-	4.340	1.302
<b>Toplam</b>	<b>4.695.409</b>	<b>1.408.623</b>	<b>3.434.716</b>	<b>1.030.415</b>
<b><u>Ertelemiş Vergi Pasifi</u></b>				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	-	-	(34.145)	(10.243)
<b>Toplam</b>	<b>4.695.409</b>	<b>1.408.623</b>	<b>3.400.571</b>	<b>1.020.172</b>
<b>Net Ertelemiş Vergi Varlığı (Bilanço)</b>		<b>1.408.623</b>		<b>1.020.172</b>

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
<b>Dönem başı - 1 Ocak</b>	<b>1.020.172</b>	<b>613.818</b>
Ertelemiş vergi gideri / (geliri)	360.056	147.066
Kapsamlı gelir ertelenmiş vergi etkisi	28.395	259.288
<b>Dönem sonu - 30 Haziran</b>	<b>1.408.623</b>	<b>1.020.172</b>

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**10. ALINAN KREDİLER**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Alınan krediler	20.306.250	-	20.306.250	27.591.146	-	27.591.146
<b>Toplamı</b>	<b>20.306.250</b>	<b>-</b>	<b>20.306.250</b>	<b>27.591.146</b>	<b>-</b>	<b>27.591.146</b>

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kullanılan kredilerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2024	Faiz oranı (%)	TP	YP	Toplam
<b><u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u></b>				
Spot Krediler - TL	-	-	-	-
Rotatif Krediler - TL	%57	20.306.250	-	20.306.250
		<b>20.306.250</b>	<b>-</b>	<b>20.306.250</b>
<b><u>31 Aralık 2023</u></b>				
	Faiz oranı (%)	TP	YP	Toplam
<b><u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u></b>				
Spot Krediler - TL	%50	2.591.146	-	2.591.146
Rotatif Krediler - TL	%54	25.000.000	-	25.000.000
		<b>27.591.146</b>	<b>-</b>	<b>27.591.146</b>

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak finansal tablolarda raporlanmıştır.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Zorlu Faktoring A.Ş. tarafından kullanılan banka kredileri için Zorlu Holding A.Ş. tarafından 1.495.451.820 TL (31 Aralık 2023: 1.377.187.430 TL) tutarında kefalet verilmiştir.

30 Haziran 2024	0-3 Ay	3 Ay-1 Yıl	Toplam
Alınan krediler	20.306.250	-	20.306.250
<b>Toplam</b>	<b>20.306.250</b>	<b>-</b>	<b>20.306.250</b>
<b><u>31 Aralık 2023</u></b>			
	0-3 Ay	3 Ay-1 Yıl	Toplam
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>

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
İhraç edilen menkul kıymetler	122.000.000	-	122.000.000	180.000.000	-	180.000.000
İhraç edilen menkul kıymet Faiz tahakkuku (*)	3.188.699	-	3.188.699	2.617.945	-	2.617.945
<b>Toplam</b>	<b>125.188.699</b>	<b>-</b>	<b>125.188.699</b>	<b>182.617.945</b>	<b>-</b>	<b>182.617.945</b>

(\*) Şirket'in, dönem içerisinde bono ihraç planlaması kapsamında ihraç edip, 2023 yıl sonu itibarıyla henüz itfa olmamış toplam beş ayrı bonusu bulunmaktadır. İhraç edilen bonoların tamamı sabit faizlidir. Vade tarihinde ise bono için ödenen anapara tutarı yatırımcıya geri ödenecektir. 122.000.000 TL (31 Aralık 2023: 180.000.000 TL) tutarındaki bonoların toplam faiz tahakkuku 3.188.699 TL'dir (31 Aralık 2023: 2.617.945 TL).

**TRFZORF72410** No'lu 35.000.000 TL tutarındaki bono 15 Ocak 2024 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı % 48,50'dir. Bononun vadesi 01 Temmuz 2024 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 03 Haziran 2024 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 1.255.685 TL olarak hesaplanmıştır.

**TRFZORF72428** No'lu 25.000.000 TL tutarındaki bono 09 Şubat 2024 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı % 48,50'dir. Bononun vadesi 26 Temmuz 2024 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 28 Haziran 2024 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 66.438 TL olarak hesaplanmıştır.

**TRFZORF92418** No'lu 25.000.000 TL tutarındaki bono 20 Mart 2024 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı % 52,50'dir. Bononun vadesi 04 Eylül 2024 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 12 Haziran 2024 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 647.260 TL olarak hesaplanmıştır.

**TRFZORFE2416** No'lu 25.000.000 TL tutarındaki bono 17 Nisan 2024 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı % 60,50'dir. Bononun vadesi 02 Ekim 2024 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 12 Haziran 2024 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 745.890 TL olarak hesaplanmıştır.

**TRFZORFE2424** No'lu 12.000.000 TL tutarındaki bono 09 Mayıs 2024 tarihinde ihraç edilmiştir. Bononun son ihraç faiz oranı % 60,00'dir. Bononun vadesi 24 Ekim 2024 olup 28 günde bir faiz ödemeleri yapılmaktadır. En son faiz ödemesi 6 Haziran 2024 tarihinde yapılan bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 473.425 TL olarak hesaplanmıştır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	<b>30 Haziran 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
<b>Dönem başı - 1 Ocak</b>	<b>180.000.000</b>	<b>132.990.000</b>
İhraç edilen yeni menkul kıymetler	122.000.000	382.010.000
İtfa olan menkul kıymetler	(180.000.000)	(335.000.000)
<b>Dönem sonu – 31 Aralık / 30 Haziran</b>	<b>122.000.000</b>	<b>180.000.000</b>

**12. KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kiralama yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2024</b>		<b>Toplam</b>	<b>31 Aralık 2023</b>		<b>Toplam</b>
	<b>TP</b>	<b>YP</b>		<b>TP</b>	<b>YP</b>	
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	3.110.015	-	3.110.015	1.426.310	-	1.426.310
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	2.423.527	-	2.423.527	1.285.785	-	1.285.785
<b>Toplam</b>	<b>5.533.542</b>	<b>-</b>	<b>5.533.542</b>	<b>2.712.095</b>	<b>-</b>	<b>2.712.095</b>

Kiralama yükümlülüklerinin vadelerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
1-3 Ay vadeli	933.059	449.644
3-12 Ay vadeli	2.176.956	976.666
1-5 Yıl vadeli	2.423.527	1.285.785
<b>Toplam</b>	<b>5.533.542</b>	<b>2.712.095</b>



**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### 13. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>Diğer borçlar</b>	<b>1.233.348</b>	-	<b>1.233.348</b>	<b>1.231.016</b>	-	<b>1.231.016</b>
- Satıcılara borçlar	991.559	-	991.559	352.637	-	352.637
- İlişkili taraflara borçlar ( <i>Dipnot 23</i> )	241.789	-	241.789	878.379	-	878.379
<b>Ödenecek vergi ve yükümlükler</b>	<b>1.025.704</b>	-	<b>1.025.704</b>	<b>941.862</b>	-	<b>941.862</b>
- BSMV	161	-	161	88.532	-	88.532
- Gelir vergisi	363.664	-	363.664	324.289	-	324.289
- SGK primleri	632.168	-	632.168	511.096	-	511.096
- Diğer vergi ve yükümlülükler	29.710	-	29.710	17.945	-	17.945
<b>Toplam</b>	<b>2.259.052</b>	-	<b>2.259.052</b>	<b>2.172.878</b>	-	<b>2.172.878</b>

### 14. KARŞILIKLAR

#### Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	2.684.438	-	2.684.438	2.299.615	-	2.299.615
İzin karşılığı	529.019	-	529.019	120.085	-	120.085
<b>Toplam</b>	<b>3.213.457</b>	-	<b>3.213.457</b>	<b>2.419.700</b>	-	<b>2.419.700</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 ve bu tutar 1 Temmuz 2024 tarihi itibarıyla 41.828,42 TL (1 Ocak 2024: 35.058,58 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık %22 (31 Aralık 2023: %22) enflasyon ve %25,28 (31 Aralık 2023: %25,28) iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %2,69 (31 Aralık 2023: %2,69) reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**14. KARŞILIKLAR (Devamı)**

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

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
<b>Dönem başı - 1 Ocak</b>	<b>2.299.615</b>	<b>1.135.110</b>
Hizmet maliyeti	120.226	248.979
Faiz maliyeti (Dipnot 18)	277.124	133.126
Aktüeryal kayıp / kazanç (Dipnot 15)	94.651	864.294
Ödenen kıdem tazminatı	(107.179)	(81.894)
<b>Dönem sonu - 30 Haziran</b>	<b>2.684.437</b>	<b>2.299.613</b>

İzin karşılığının yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
<b>Dönem başı- 1 Ocak</b>	<b>120.085</b>	<b>120.774</b>
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Net)	408.934	-
İptal edilen karşılık tutarı	-	(689)
<b>Dönem sonu - 30 Haziran</b>	<b>529.019</b>	<b>120.085</b>

**Genel Karşılıklar**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, genel karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Serbest karşılık (*)	900.000	-	900.000	900.000	-	900.000
<b>Toplam</b>	<b>900.000</b>	<b>-</b>	<b>900.000</b>	<b>900.000</b>	<b>-</b>	<b>900.000</b>

(\*) Şirket, önceki dönemde iflas erteleme başvurusunda bulunmuş faktoring müşterisinden alacağına istinaden, hesaplanan faiz tutarı ve firmanın sahip olduğu mevcut ipotek tutarları dikkate alınarak, Kredi Komitesi kararı gereğince 900.000 TL serbest karşılık ayırmıştır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**14. KARŞILIKLAR (Devamı)**

Serbest karşılıkların yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Açılış	900.000	-	900.000	900.000	-	900.000
Cari dönem karşılık gideri	-	-	-	-	-	-
Karşılık iptali (-)	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>900.000</b>	<b>-</b>	<b>900.000</b>	<b>900.000</b>	<b>-</b>	<b>900.000</b>

**Diğer Karşılıklar**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Diğer gider karşılıkları	245.912	-	245.912	100.512	-	100.512
<b>Toplam</b>	<b>245.912</b>	<b>-</b>	<b>245.912</b>	<b>100.512</b>	<b>-</b>	<b>100.512</b>

**Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde Şirket'in ayırdığı özel karşılıkları bulunmamaktadır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

## 15. ÖZKAYNAKLAR

### Ödenmiş Sermaye

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

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

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Zorlu Holding A.Ş.	150.000.000	100	150.000.000	100
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>150.000.000</b>	<b>100</b>	<b>150.000.000</b>	<b>100</b>

### Sermaye Yedekleri

Yoktur (31 Aralık 2023: Yoktur).

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**15. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

**Kar Yedekleri**

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

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Yasal yedekler	6.835.682	-	6.835.682	5.906.163	-	5.906.163
Olağanüstü yedekler	26.627.943	-	26.627.943	8.967.090	-	8.967.090
<b>Toplam</b>	<b>33.463.625</b>	<b>-</b>	<b>33.463.625</b>	<b>14.873.253</b>	<b>-</b>	<b>14.873.253</b>

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

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
<b>Dönem başı - 1 Ocak</b>	<b>(1.047.741)</b>	<b>(442.735)</b>
Aktüeryal kazanç (Dipnot 14)	(94.651)	(864.294)
Ertelenmiş vergi	28.395	259.288
<b>Dönem sonu - 30 Haziran</b>	<b>(1.113.997)</b>	<b>(1.047.741)</b>

**Kar Dağıtımı**

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

Şirket, 2024 ve 2023 yılları içerisinde herhangi bir kar dağıtımı yapmamıştır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**16. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

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

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla kullanılan banka kredileri için Zorlu Holding A.Ş. tarafından kullanılan kredi limitine bağlı olarak 1.495.451.820 TL (31 Aralık 2023: 1.377.187.430 TL) tutarında kefalet verilmiştir.

	30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Alınan teminatlar	516.789.190	164.131.000	<b>680.920.190</b>	516.789.190	147.191.000	<b>663.980.190</b>
Sözleşme kefaletleri	3.601.450.753	213.370.300	<b>3.814.821.053</b>	3.601.450.753	191.348.300	<b>3.792.799.053</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>377.501.000</b>	<b>4.502.421.184</b>	<b>4.124.919.884</b>	<b>338.539.300</b>	<b>4.463.459.184</b>

**Türev Ürünler**

Yoktur (31 Aralık 2023: Yoktur).

**17. ESAS FAALİYET GELİRLERİ**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde Şirket'in faktoring alacaklarından alınan faiz ve komisyon gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Factoring alacaklarından alınan faiz gelirleri	82.309.648	53.007.432
<b>Toplam</b>	<b>82.309.648</b>	<b>53.007.432</b>

**18. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler (-)	(40.719.100)	(23.519.708)
Kullanılan kredilere verilen faizler (-)	(7.158.426)	(2.831.861)
Verilen ücret ve komisyonlar (-)	(2.350.813)	(1.913.338)
Finansal kiralama giderleri (TFRS 16) (-)	(1.534.812)	(278.438)
Kıdem tazminatı finansman etkisi (-) (Dipnot 14)	(277.124)	(238.373)
<b>Toplam</b>	<b>(52.040.275)</b>	<b>(28.781.718)</b>

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**19. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2024</b>	<b>30 Haziran 2023</b>
Personel ücret ve giderleri (-)	9.867.815	6.481.295
Kira giderleri (-)	861.422	774.795
Bankalara ödenen komisyon ve masraflar (-)	462.272	292.786
Bilgi işlem giderleri (-)	1.285.303	889.959
Araç giderleri (-)	60.423	59.616
Denetim ve danışmanlık giderleri (-)	351.690	209.976
Vergi, resim ve harçlar (-)	440.487	306.467
Amortisman giderleri (-)	58.489	24.188
TFRS 16 amortisman giderleri (-)	978.256	821.500
Avukat ve dava giderleri (-)	727.092	299.703
Aidat giderleri (-)	178.621	91.088
Kıdem tazminatı karşılığı (-) (Dipnot 14)	120.226	88.258
Yıllık izin karşılığı (-) (Dipnot 14)	408.934	103.605
Temsil ve ağırlama giderleri(-)	2.776	4.662
Temizlik giderleri (-)	132.257	142.424
Posta, telefon ve faks giderleri (-)	12.619	14.795
Diğer giderler (-)	313.501	179.787
<b>Toplam</b>	<b>16.262.183</b>	<b>10.784.905</b>

**20. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan Şirket'in diğer faaliyetlerden gelir ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2024</b>	<b>30 Haziran 2023</b>
Kambiyo karları	1.209	1.135
Faiz gelirleri	6.636.090	2.809.840
Konusu kalmayan şüpheli alacaklar	165.769	-
Diğer	22.678	22.266
<b>Diğer Faaliyet Gelirleri</b>	<b>6.825.746</b>	<b>2.833.241</b>
Kambiyo işlemleri zararı (-)	(25.361)	(89.880)
Diğer	-	-
<b>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</b>	<b>(25.361)</b>	<b>(89.880)</b>
<b>Diğer Faaliyet Gelirleri/(Giderleri), net</b>	<b>6.800.385</b>	<b>2.743.361</b>

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**21. KARŞILIKLAR**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar bulunmamaktadır.

**22. HİSSE BAŞINA KAR / (ZARAR)**

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihleri itibarıyla ilgili hesaplama aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Dönem kârı / (zararı)	14.398.317	12.274.448
Adi hisse senedi (Birim—Lot)	150.000.000	150.000.000
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	150.000.000	150.000.000
Hisse başına kâr / (zarar)	0,10	0,08

**23. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR**

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ait hesapların bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Diğer	Ticari	Diğer	Ticari
Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	41.372.989	-	136.614.545
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	283.235.575	-	216.967.521
Eway Araç Kiralama Ticaret A.Ş.	690.900	-	596.660	-
<b>Toplam</b>	<b>690.900</b>	<b>324.608.564</b>	<b>596.660</b>	<b>353.582.066</b>

İlişkili taraflara borçlar	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Diğer	Ticari	Diğer	Ticari
Zorlu Holding A.Ş.	-	152.746	-	849.490
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	-	12.017	-	21.364
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	-	2.690	-	4.609
Vestel Ticaret A.Ş.	-	-	-	2.916
Zes Dijital Ticaret A.Ş.	-	72.645	-	-
Eway Araç Kiralama Ticaret A.Ş.	-	1.691	-	-
Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	5.643.252	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>5.885.041</b>	<b>-</b>	<b>878.379</b>



**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içerisinde Şirket'in ilişkili taraflar ile olan işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<b>Cari Dönem</b>		<b>1 Ocak-30 Haziran 2024</b>			
<b>İlişkili taraflardan yapılan alımlar</b>		<b>Mal</b>	<b>Hizmet</b>	<b>Faiz</b>	<b>Toplam</b>
<b>İlişkili taraf irketler</b>					
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.		-	1.032.339	-	1.032.339
Zorlu Holding A.Ş.		-	1.423.927	-	1.423.927
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.		-	178.145	-	178.145
Zorluteks Tekstil Tic. ve San. A.Ş.		525	-	-	525
Eway Araç Kiralama A.Ş.		-	801.269	-	801.269
Zes Dijital Ticaret A.Ş.		-	60.538	-	60.538
<b>Toplam</b>		<b>525</b>	<b>3.496.218</b>	<b>-</b>	<b>3.496.743</b>

<b>İlişkili taraflara yapılan satışlar</b>		<b>1 Ocak-30 Haziran 2024</b>		
<b>İlişkili taraf şirketler</b>		<b>Mal</b>	<b>Hizmet</b>	<b>Faiz</b>
Zorlu Holding A.Ş.		-	405.159	-
Korteks Mensucat San. ve Tic. A.Ş.		-	-	17.410.071
Meta Nikel Kobalt Madencilik San. ve Tic. A.Ş.		-	-	62.025.325
		-	-	-
<b>Toplam</b>		<b>-</b>	<b>405.159</b>	<b>79.435.396</b>

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

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**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 taraflara yapılan satışlar**

**1 Ocak-30 Haziran 2023**

<b>İlişkili taraf şirketler</b>	<b>Mal</b>	<b>Hizmet</b>	<b>Faiz</b>	<b>Toplam</b>
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	766.849	<b>766.849</b>
Meta Nikel Kobalt Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	29.091.061	<b>29.091.061</b>
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	-	1.015	-	<b>1.015</b>
ABH Turizm Temsilcilik ve Tic. A.Ş.	-	100.375	-	<b>100.375</b>
Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	22.847.073	<b>22.847.073</b>
Zorlu O/M Enerji Tesisleri İşl. ve Bakım Hiz. A.Ş.	-	-	302.449	<b>302.449</b>
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>101.390</b>	<b>53.007.432</b>	<b>53.108.822</b>

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

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde Yönetim Kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.859.759 TL'dir (30 Haziran 2023: 2.459.227 TL).

**İlişkili taraflar tarafınca verilen kefaletler:**

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla kullanılan banka kredileri için Zorlu Holding A.Ş. tarafından kullanılan kredi limitine bağlı olarak 1.495.451.820 TL (31 Aralık 2023: 1.377.187.430 TL) tutarında kefalet verilmiştir.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

---

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

### **Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları**

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

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

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

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

### **Kredi riski**

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi ve İstihbarat Departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kriterlerini taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibarı ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümü de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi taleplerini değerlendirmektedir. Buna ek olarak her ay risk izleme komitesi toplanarak kredi ilişkisi içerisine girilen firmaları değerlendirmekte ve kredi ilişkisinin devam etmesi veya durdurulması yönünde firmalar ile ilgili kararlar almaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Factoring Alacakları Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Factoring Alacakları Diğer Taraf	İlişkili Taraf
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>17.654.167</b>	<b>324.608.564</b>	<b>-</b>	<b>353.582.066</b>
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	17.654.167	324.608.564	-	353.582.066
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	17.654.167	324.608.564	-	353.582.066
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Koşulları yeniden görüşülmüş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	635.001	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	(635.001)	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı unsurlar	12.864.463	-	12.395.231	-

**Likidite riski**

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

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Haziran 2024

	Defter değeri	Vadesi		3 ay - 1 yıl		Vadesiz
		geçmiş	3 aya kadar	arası	1-5 yıl arası	
Nakit değerler	71	-	-	-	-	71
Bankalar	13.008.700	-	12.836.158	-	-	172.542
Factoring alacakları (Net)	342.262.731	-	91.372.989	250.889.742	-	-
Diğer aktifler	9.209.670	-	-	-	-	9.209.670
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>364.481.172</b>	<b>-</b>	<b>104.209.147</b>	<b>250.889.742</b>	<b>-</b>	<b>9.382.283</b>
Alınan krediler	20.306.250	-	-	20.306.250	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	125.188.698	-	86.969.382	38.219.316	-	-
Muhtelif borçlar	1.233.349	-	1.233.349	-	-	-
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	5.468.764	-	5.468.764	-	-	-
Borç ve gider karşılıkları	4.359.369	-	-	-	-	4.359.369
Factoring borçları	5.643.252	-	5.643.252	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	5.533.542	-	933.059	2.176.955	2.423.528	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>167.733.224</b>	<b>-</b>	<b>100.247.806</b>	<b>60.702.521</b>	<b>2.423.528</b>	<b>4.359.369</b>
<b>Net likidite pozisyonu</b>	<b>196.747.948</b>	<b>-</b>	<b>(3.961.341)</b>	<b>190.187.221</b>	<b>(2.423.528)</b>	<b>5.022.915</b>

31 Aralık 2023

	Defter değeri	Vadesi		3 ay - 1 yıl		Vadesiz
		geçmiş	3 aya kadar	arası	1-5 yıl arası	
Nakit değerler	221	-	-	-	-	221
Bankalar	42.194.716	-	42.056.101	-	-	138.615
Factoring 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>401.660.188</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
Factoring 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>182.415.883</b>	<b>-</b>	<b>19.545.578</b>	<b>163.576.272</b>	<b>(1.285.785)</b>	<b>579.819</b>

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

**Piyasa riski**

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

**Yabancı para riski**

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

**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri:

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

<b>30 Haziran 2024</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>	<b>Toplam</b>
<b>Finansal varlıklar</b>	-	-	-	-
<b>Finansal yükümlülükler</b>	20.306.250	-	-	20.306.250
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</b>				
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	125.188.699	-	-	125.188.699
<b>Türev araçlar</b>	-	-	-	-

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

**Yabancı para riski (devamı)**

<b>31 Aralık 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	-	-	27.591.146
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler</b>				
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	182.617.945	-	-	182.617.945
<b>Türev araçlar</b>	-	-	-	-

**Faiz oranı riski**

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

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

<b>Sabit faizli finansal araçlar:</b>	<b>30 Haziran 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Vadeli mevduat	12.836.158	42.056.101
Yurtiçi faktoring alacakları	-	-
Diğer faktoring alacakları	342.262.731	353.582.066
Alınan krediler	-	(2.591.146)
İhraç edilen menkul kıymet	(125.188.699)	(182.617.945)
<b>Değişken faizli finansal araçlar:</b>		
Alınan krediler	(20.306.250)	(25.000.000)

**ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2024**  
**HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

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

**Sermaye risk yönetimi**

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

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2024</b>	<b>31 Aralık 2023</b>
Toplam borçlar	167.733.225	219.244.304
Nakit ve nakit benzerleri	(13.008.771)	(42.194.937)
<b>Net Borç</b>	<b>154.724.454</b>	<b>177.049.367</b>
Özkaynaklar	196.747.947	182.415.884
<b>Net Borç/Özkaynak</b>	<b>79%</b>	<b>97%</b>

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

Yoktur.

**26. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

- 05 Ocak 2024 tarihinde ihraç edilen TRFZORF72410 nolu 35.000.000 TL tutarındaki bono, son kupon ödemesi faizi ve ana paranın ödenmesiyle birlikte 01 Temmuz 2024 tarihinde itfa olmuştur.
- 09 Şubat 2024 tarihinde ihraç edilen TRFZORF72428 nolu 25.000.000 TL tutarındaki bono, son kupon ödemesi faizi ve ana paranın ödenmesiyle birlikte 26 Temmuz 2024 tarihinde itfa olmuştur.
- TRFZORFA2410 nolu 35.000.000TL tutarındaki 168 gün vadeli bono 1 Temmuz 2024 tarihinde ihraç edilmiştir. Bono sabit faizli olup, yıllık basit faiz oranı %56'dır. Bononun vadesi 16 Aralık 2024 olup, 28 günde bir faiz ödemeleri yapılacaktır.