

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

CONSULTA BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Zorlu Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

1) Görüş

Zorlu Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 28 Şubat 2025 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar. Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hasan Emre BURÇKİN'dir.

CONSULTA BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Hasan Emre BURÇKİN, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2025



ZORLU FAKTORİNG

01.01.2024-31.12.2024
FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

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

1. Faaliyet Raporuna ait Genel Bilgiler

1.1. Genel Bilgiler

Şirketin Ünvanı : Zorlu Faktoring A.Ş.
Hesap Dönemi : 01.01.2024 – 31.12.2024
Sermaye : 150.000.000,00 TL
Şirket Merkezi : İstanbul
Ticaret Sicil No : 828123
Mersis No : 0999049158200017
Ticaret Sicili Tescil Tarihi : 27.07.2012
B.D.D.K. Faaliyet İzin Kararı : 5024 Sayılı Karar
B.D.D.K. Faaliyet İzin Tarihi : 08.11.2012
Vergi No : 9990491582
Vergi Dairesi : Zincirlikuyu
Adres : Esentepe Mah. Büyükdere Cad .Levent 199 No.199 İç Kapı No.50
Şişli / İSTANBUL
Telefon : 0 212 317 73 00
Faks : 0 212 317 73 03
E-mail : faktoring@zorlufaktoring.com
KEP Adresi : zorlufaktoring@hs03.kep.tr
İnternet Adresi : www.zorlufaktoring.com

Şubeler :

Şirketin şube ağı bulunmamaktadır.

1.2. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Pay Sahipleri	Pay Dağılımı	Pay Yüzdesi
Zorlu Holding A.Ş.	150.000.000,00 TL	100,00%
Toplam	150.000.000,00 TL	100,00%

Şirketimizin sahibi olduğu payların tamamı Zorlu Holding A.Ş.'ye ait olup Şirketimiz tek pay sahipli olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

1.3. Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler

2024 yılı içerisinde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

1.4. Şirket Pay Sahiplerinin İmtiyazlı Pay Hakları ve Oy Hakları

Şirket sermayesi her biri 1.00 Türk Lirası itibari değerinde 150.000.000 adet hisseye bölünmüş ve 150.000.000,00 TL değerindedir.

<u>Pay Sahipleri</u>	<u>Pay Adedi</u>	<u>İtibari Değeri</u>	<u>Pay Toplamı</u>
Zorlu Holding A.Ş.	150.000.000,00	1,00 TL	150.000.000,00 TL
Toplam	150.000.000,00	1,00 TL	150.000.000,00 TL

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

1.5. Şirket Organizasyonu ve Personel Sayısı

Şirketimizde. 31.12.2024 tarihi itibarıyla 8 personel çalışmaktadır (31.12.2023; 11 personel). Görev ve yetki dağılımı aşağıda belirtilmiştir;

a. Genel Müdür	1
b. Genel Müdür Yardımcısı	1
c. Operasyon	
➤ Yönetmen	1
d. Muhasebe	
➤ Müdür	1
e. İç Kontrol	
➤ Müdür	1
f. Bilgi İşlem	
➤ Uzman	1
g. İdari Kadro	
➤ Yönetici Asistanı	1
➤ Yardımcı Personel	1

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

05.02.2024 tarih ve 2024/5 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirketimizin iç kontrol faaliyetlerinin yapılması amacıyla Bülent ÇELEN ilgili göreve atanmıştır.

05.12.2024 tarih ve 2024/31 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile “Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklere Uyum Programı Hakkında Yönetmelik” gereğince “Uyum Görevlisi” olarak Serap YILDIRIM’ın atanmasına karar verilmiştir.

1.6. Şirket Yönetim Kurulu Üst Düzey Yöneticileri ile İlgili Bilgiler

30.03.2022 tarihli olağan genel kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda, Şirketimiz Yönetim Kurulu, üç yıl süreyle görev yapmak üzere seçilen aşağıdaki isimlerden oluşmaktadır.

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

Şirketimiz birinci derece imza yetkilileri 30.03.2022 tarih ve 2022/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenmiş olup şirketi temsil ve ilzam şekli aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

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

Şirket üst düzey yöneticilerinden;

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

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

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

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

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

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

2.1. Sağlanan Mali Menfaatlerin Toplam Tutarları

Şirketimizin üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısından oluşmaktadır. 2024 yılında üst düzey yöneticilerimize sağlanan mali menfaatlerin toplamı;8.087.964,10 TL'dir.

2.2. Sağlanan Diğer Menfaatlerin Toplam Tutarları

Şirketimizin üst düzey yöneticilerine sağlanan başka bir menfaat bulunmamaktadır.

3. Şirket Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

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

4. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

4.1. Sektördeki Gelişmeler – Şirketin Sektör İçindeki Konumu

31.12.2024 tarihi itibarıyla faktoring sektörü ile şirketimizin mali verileri aşağıda karşılaştırılmış olup şirketimizin sektör içinde payı ayrıca belirtilmiştir . Sektör bilgileri için, Bankacılık Düzenleme Ve Denetleme Kurumu tarafından yayınlanan veriler esas alınmıştır.

(Milyon TL)	Faktoring Sektörü	Zorlu Faktoring A.Ş.	Zorlu Faktoring A.Ş. Sektör Payı %
Faktoring Alacakları	287.992	311	0.11%
Net Kar	21 196	34	0 16%
Özkaynaklar	57.221	216	0.38%
Aktif Toplamı	315.980	333	0.10%
NPL tutarı	5.122	0	-
NPL Oranı	1.85%	0%	-

4.2. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Yatırımlar

2024 yılı hesap döneminde satın alınan alt yapı ve netleştirilmiş demirbaş maliyetleri ile TFRS 16 kapsamındaki kullanımlara aşağıda yer verilmiştir;

	<u>Dönem İçinde Alınan (TL)</u>	<u>31.12.2024 Net Toplam (TL)</u>
❖ Bilgisayar Programları	166.680	271.314
❖ Demirbaşlar	111.882	91.077
❖ <u>Taşıtlar ve Binalar</u>	6.476.821	3.196.162
Toplam	6.755.383	3.558.553

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

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

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

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

2024 yılında Şirketimizin bağımsız denetiminin gerçekleştirilmesi için Consulta Bağımsız Denetim ve Yeminli Müşavirlik A.Ş.'nin bağımsız denetçi olarak seçilmesine ve ilgili firma ile bağımsız denetim sözleşmesi imzalanmasına ilişkin, 01.04.2024 tarih ve 2024/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı alınmıştır. Söz konusu karar, 03.04.2024 tarihli olağan genel kurulda kabul edilmiştir.

4.4. Şirketin İştirakleri ve Pay Oranları

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı olarak herhangi bir iştiraki bulunmamaktadır.

4.5. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgi

Şirketimizin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

4.6. Hesap Dönemi İçinde Yapılan Özel ve Kamu Denetimleri

21.11.2012 tarih ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu gereğince ve muhasebe hesaplarımızın finansal raporlama standartlarına uygunluğunun incelenmesi amacıyla Consulta Bağımsız Denetim Ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. ile 03.04.2024 tarihinde bağımsız denetim sözleşmesi imzalanmıştır. Denetim süreci 2025 yılı Şubat ayı içerisinde tamamlanmış olup denetim raporunun 28.02.2025 tarihinde Kamu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanması planlanmaktadır.

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

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

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

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli herhangi bir yaptırım veya ceza bulunmamaktadır.

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

Şirketimizin 2024 yılına ait hedefleri ve bütçesi 07.12.2023 tarihli 2023/37 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenmiştir.

(TL)	<u>2024 Yılı Hedefleri</u>	<u>2024 Yılı Gerçekleşen</u>
Plasman	342.265.214	311.297.517
Kar	25.352.018	34.550.130
Özkaynak	208.692.031	216.292.329
Aktif Toplamı	387.304.693	333.224.105

4.10. Yıl İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

2024 yılında olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

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

Şirketimizin 2024 yılı içerisinde herhangi bağış, yardım ve sosyal sorumluluk projesi kapsamında harcama faaliyeti bulunmamaktadır.

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

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

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

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

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

(TL)	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
İhraç edilen menkul kıymetler (Dönem sonu bakiyesi)	85.000.000	180.000.000

01.04.2024 tarih ve 2024/10 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Şirketimizin, değişik tutar ve vadelerde tahvil ve finansman bonusu ihraç edilmesine ilişkin ilgili kurumlara başvuruda bulunmuştur. İlgili karara istinaden yapılan başvuru ile SPK'nın 04.07.2024 tarihli ve 35/953 sayılı kararı ile şirketimize 188.000.000 TL ihraç belgesi verilmiştir. 31.12.2024 tarihi itibarıyla ihraç edilmiş bulunan tahvillere / bonolara ilişkin detaylar aşağıdadır;

TRFZORF32513 No'lu 35.000.000 TL tutarındaki bono 16 Aralık 2024 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı % 53'dür. Bononun vadesi 17 Mart 2025 olup faiz ödemesi vade sonunda yapılacaktır. Bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 762.328,77 TL olarak hesaplanmıştır.

TRFZORF42512 No'lu 50.000.000 TL tutarındaki bono 27 Aralık 2024 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı % 53'dür. Bononun vadesi 25 Nisan 2025 olup faiz ödemesi vade sonunda yapılacaktır. Bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 290.410,96 TL olarak hesaplanmıştır.

5. Şirketin Finansal Durumu

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

2024 yılı finansal tablolarında hedeflenen tutarlar raporun 4.9 maddesinde açıklanmıştır. Bu açıklamalara ek olarak, Kar / Zarar tablosunun incelenmesi neticesinde, 2024 yılında; 160.301.106 TL faaliyet geliri hesaplara kaydedilmiştir. Söz konusu tutar, bir önceki senenin aynı dönemine göre yaklaşık % 44.42'lik bir artışı ifade etmektedir.

Finansman maliyetlerimiz ise 2024 yılında 88.106.523 TL olarak gerçekleştirmiş olup bir önceki senenin aynı dönemine göre yaklaşık % 28.19 oranında artmıştır.

31.12.2024 tarihi itibarıyla brüt kar, 72.194.583 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutardan 33.063.639 TL faaliyet gideri gerçekleştirilmiştir. 2024 yılı içerisinde özel karşılık ayrılmamıştır. Diğer taraftan geçmiş dönemde ayrılmış olan 900.000 TL serbest karşılık cari dönemde konusu kalmayan karşılık yapmak suretiyle kapatılarak gelir hesaplarına aktarılmıştır. Cari dönemde 405.000 TL'lik karşılık kıdem tazminatlarına ilişkin olarak ihtiyatlılık gereği serbest karşılık ayrılmıştır.

Dönem sonunda oluşan 49.353.815 TL vergi öncesi kar üzerinden vergi karşılığının da ayrılması ile 34.550.130 TL net kara ulaşılmıştır. 2024 yılı karı, bir önceki yıla göre % 85.85 oranında artmıştır.

Sağlanan devamlı karlılık ile birlikte mevcut öz kaynağımız 216.292.329 'ye ulaşmıştır. Öz kaynak tutarımız 31.12.2023 tarihine göre %18,57 artış göstermiştir.

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot Referansları	CARİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2024	ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2023
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	19	160.301.106	110.996.336
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		160.301.106	110.996.336
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		160.301.106	110.996.336
1.1.1	İskontolu		220.085	-
1.1.2	Diğer		160.081.021	110.996.336
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.2.1	İskontolu		-	-
1.2.2	Diğer		-	-
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	20	(88.106.523)	(68.732.982)
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kar Payları		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(13.012.593)	(8.411.994)
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(3.066.622)	(757.560)
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(67.657.393)	(55.166.138)
2.6	Diğer Faiz Giderleri		(260.546)	(133.126)
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(4.109.369)	(4.264.164)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		72.194.583	42.263.354
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	21	(33.063.639)	(25.068.436)
4.1	Personel Giderleri		(20.144.469)	(14.256.566)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(419.525)	(248.979)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(12.379.799)	(9.974.137)
4.5	Diğer		(119.846)	(588.754)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		39.130.944	17.194.918
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	22	11.610.534	9.367.972
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		9.732.726	9.077.826
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		4.078	3.074
6.7	Diğer		1.873.730	287.072
VII.	KARŞILIKLAR	16	(405.000)	-
7.1	Özel Karşılıklar		-	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		(405.000)	-
7.4	Diğer		-	-
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	24	(982.663)	(110.851)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zararı		-	-
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(93.409)	(110.851)
8.6	Diğer		(889.254)	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		49.353.815	26.452.039
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR		-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		49.353.815	26.452.039
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)		(14.803.685)	(7.861.667)
14.1	Cari Vergi Karşılığı	25	(15.135.094)	(8.008.733)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	25	(335.189)	-
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	25	666.598	147.066
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		34.550.130	18.590.372
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI+XVII)		-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)		-	-
XXI.	DÖNEM NET KAR/ZARARI (XV+XX)	26	34.550.130	18.590.372
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	26	0,23	0,12
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-

VARLIKLAR		Dipnot Referansları	CARİ DÖNEM 31 Aralık 2024			ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2023		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	4	13.747.043	58	13.747.101	42.194.887	50	42.194.937
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA		-	-	-	-	-	-
III.	YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
IV.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI		-	-	-	-	-	-
	GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL		-	-	-	-	-	-
	VARLIKLAR (Net)		311.297.517	-	311.297.517	353.582.066	-	353.582.066
5.1	Faktoring Alacakları	5	311.297.517	-	311.297.517	353.582.066	-	353.582.066
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		311.297.517	-	311.297.517	353.582.066	-	353.582.066
5.2	Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5	Takipteki Alacaklar	6	-	-	-	635.001	-	635.001
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıkları (-)	6	-	-	-	(635.001)	-	(635.001)
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	3.287.239	-	3.287.239	2.605.206	-	2.605.206
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	271.314	-	271.314	218.563	-	218.563
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	1.576.143	-	1.576.143	1.020.172	-	1.020.172
XII.	DİĞER AKTİFLER	11	3.044.791	-	3.044.791	2.039.245	-	2.039.245
	ARA TOPLAM		333.224.047	58	333.224.105	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		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		333.224.047	58	333.224.105	401.660.139	50	401.660.189

YÜKÜMLÜLÜKLER		Dipnot Referansları	CARİ DÖNEM 31 Aralık 2024			ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2023		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	12	16.448.063	-	16.448.063	27.591.146	-	27.591.146
II.	FAKTÖRİNG BORÇLARI	13	-	-	-	187.814	-	187.814
III.	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	14	4.443.378	-	4.443.378	2.712.095	-	2.712.095
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	15	86.052.740	-	86.052.740	182.617.945	-	182.617.945
5.1	Bonolar		86.052.740	-	86.052.740	182.617.945	-	182.617.945
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA		-	-	-	-	-	-
VII.	YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII.	KARŞILIKLAR	16	4.227.848	-	4.227.848	3.420.212	-	3.420.212
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		3.735.848	-	3.735.848	2.419.700	-	2.419.700
8.3	Genel Karşılıklar		405.000	-	405.000	900.000	-	900.000
8.4	Diğer Karşılıklar		87.000	-	87.000	100.512	-	100.512
IX.	CARİ VERGİ BORCU	10	3.346.511	-	3.346.511	542.215	-	542.215
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	17	2.413.236	-	2.413.236	2.172.878	-	2.172.878
	ARA TOPLAM		116.931.776	-	116.931.776	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.	ÖZ KAYNAKLAR		216.292.329	-	216.292.329	182.415.884	-	182.415.884
14.1	Ödenmiş Sermaye	18	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 Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	18	(1.721.427)	-	(1.721.427)	(1.047.741)	-	(1.047.741)
14.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5	Kâr Yedekleri	18	33.463.626	-	33.463.626	14.873.253	-	14.873.253
14.5.1	Yasal Yedekler		6.835.682	-	6.835.682	5.906.163	-	5.906.163
14.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		26.627.944	-	26.627.944	8.967.090	-	8.967.090
14.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6	Kâr veya Zarar	18	34.550.130	-	34.550.130	18.590.372	-	18.590.372
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
14.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		34.550.130	-	34.550.130	18.590.372	-	18.590.372
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		333.224.105	-	333.224.105	401.660.189	-	401.660.189

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

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

(TL)	<u>2023 Yılı</u>	<u>2024 Yılı</u>
Plasman	353.582.066	311.297.517
Net Kar	18.590.372	34.550.130
Özkaynak	182.415.884	216.292.329
Aktif Toplamı	401.660.189	333.224.105

5.3. Şirket Sermayesinin Değerlendirilmesi

Sermaye Değişim Tablosu	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>
ZORLU HOLDİNG A.Ş.	150.000.000,00	150.000.000,00
TOPLAM	<u>150.000.000,00</u>	<u>150.000.000,00</u>

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

Şirketimiz ödenmiş sermayesi; 150.000.000,00 TL olup 31.12.2024 tarihi itibarıyla öz kaynağımız 216.292.329 TL’dir.

Özkaynak Değişim Tablosu	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2024</u>
Ödenmiş Sermaye	150.000.000	150.000.000
Yasal Yedekler	5.906.163	6.835.682
Olağanüstü Yedekler	8.967.090	26.627.944
Kapsamlı Gelir ve Giderler	(1.047.741)	(1.721.427)
Dönem Kar veya Zararı	18.590.372	34.550.130
TOPLAM	182.415.884	216.292.329

5.4. Şirket Finansal Yapısının İyileştirilmesi Amacıyla Düşünülen Önlemler

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

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

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

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

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

DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI	31.12.2023	31.12.2024
Dönem Karı	26.452.040	49.353.815
Ödenecek Vergi Yükümlülüğü (-)	(7.861.667)	(14.803.685)
Net Dönem Karı	18.590.372	34.550.130
Geçmiş Dönem Zararı (-)	0	0
Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe (-)	(929.519)	(1.727.507)
Olağanüstü Yedek Akçe(-)	0	0
Dağıtılabilir Net Dönem Karı	17.660.854	32.822.624

2024 yıl sonunda elde edilecek net karın yasal yedekler ayrıldıktan sonra Genel Kurul onayına sunularak Olağanüstü Kar Yedekleri hesabında takip edilmesi planlanmaktadır.

6. Şirketin Riskleri Yönetim Kurulu Üyelerinin Değerlendirmesi

6.1. Şirket Faaliyetlerinden Dolayı Oluşan Riskin Yönetimi Politikası

Şirket faaliyetleri gerçekleştirilirken yapılan bütün iş ve işlemler yazılı prosedürler çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. Böylece iş süreçlerindeki aksaklıkların işin yapılış şekillerinde standart dışı yaklaşımların ve yetkisiz işlemlerin önüne geçilmektedir. Şirketin faktoring işlemlerinden dolayı oluşabilecek muhtemel kredi riskleri Krediler Bölümü tarafından analiz ve takip edilmektedir.

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

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

Şirketimizin varlığını gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla 30.11.2016 tarihli ve 2016/25 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 'Riskin Erken Saptanması Komitesi' kurulmuştur.

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

6.3. Şirket Faaliyetlerine İlişkin İleriye Dönük Riskler

Şirketimizin Genel Risk Değerlendirmesi başlıklar halinde aşağıdadır;

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

Şirketimiz yukarıda sayılan risklere maruz kalmaktadır. 2025 yılı içerisinde de yukarıda belirtilen risk değerlendirmesinde değişiklik öngörülmemektedir

7. Diğer Hususlar

2024 yılı faaliyet döneminde şirketimizin hâkim ortağı Zorlu Holding A.Ş.'nin yönlendirmesi ile Zorlu Holding A.Ş. ve ona bağlı bir şirket yararına yapılmış herhangi bir hukuki işlem, Zorlu Holding A.Ş. ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

2024 yılı faaliyet döneminde, gerek hâkim ortağımız ve gerekse hâkim ortağımızın bağlı şirketleri ile şirketimiz arasındaki ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.

31.12.2024 tarihinden sonra Şirketimizde, ortaklarımızın, alacaklılarımızın ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan herhangi bir gelişme ve olay beklenmemektedir.