

ORFİN FİNANSMAN A.Ş.

2022 YARIYIL YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

30 Haziran 2022

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2022 YARIYILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**A- GENEL BİLGİLER**

Şirketimiz Orfin Finansman A.Ş.'nin başlıca amacı ve faaliyet konusu 6361 Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu, ve diğer geçerli kanun ve mevzuatın ilgili hükümlerine tabi olmak kaydıyla mevzuatın öngördüğü mevcut mal ve hizmet alımını finanse etmek ve bu amaçla müşterilerine kredi vermektir.

Şirketimiz, öncelikli olarak Renault ve Dacia marka araç müşterilerine olmak üzere, satış anında, yeni, yaratıcı ve farklı finansal çözümler ve kampanyalar ile her zaman hızlı, iyi, kaliteli finansman hizmetini vermeyi hedeflemektedir. Bu doğrultuda Şirketimiz bireysel ve ticari müşterilerine, Renault ve Dacia marka araçların satın alımı ve ikinci el araç finansmanı ile ilgili tüm Renault ve Dacia Yetkili Satıcıları nezdinde finansman desteği sunmaktadır. Ayrıca Şirketimiz Renault ve Dacia yetkili satıcılarının MAİS Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.'den satın almış oldukları araçlar için stok finansmanı faaliyetini sürdürmektedir.

Bireysel ve ticari müşterilerine geniş ürün yelpazesıyla, hızlı ve esnek çözümler üretmek üzere, 155 Milyon TL'lık güçlü ödenmiş sermaye yapısına sahip olan Şirketimizin organizasyonu ve gerekli teknolojik altyapıları bu amaç doğrultusunda oluşturulmuştur.

Şirketimiz faaliyet izni çerçevesinde müşterilerine sunduğu kredi ile bağlantılı sigorta ürünleri ile ilgili sigorta acentelik faaliyetinde de bulunmaktadır. Şirketimiz, T15410-PB12 kayıt numarası ile Sigorta Acenteleri Levhasına kayıtlı bir sigorta acentesidir.

Şirketimiz 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu uyarınca Finansal Kurumlar Birliği üyesi olup, Birlik Yönetim Kurulunda temsil edilmekte ve Birlik faaliyetlerine etkin olarak katılım sağlamaktadır.

Kurumsal Yönetim:

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu uyarınca, kurumsal yönetim ilkeleri hususunda gerekli yasal uyumu sağlamış, nitelikli yatırımcılara tahvil ihracında bulunmuş olması sebebiyle, bu kapsamdaki Sermaye Piyasası Kurulu yükümlülüklerine de tabi olmuş ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne de uyum sağlamıştır. Şirketimiz finansal raporlarını, faaliyet raporlarını ve yatırımcıların haklarının etkilenmesine neden olabilecek değişiklikleri mevzuata uygun olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) düzenli olarak yayımlamaktadır.

1. Rapor Dönemi

01/01/2022 - 30/06/2022

2. Şirket Bilgileri

Ticaret Unvanı	ORFİN FİNANSMAN A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	799897
MERSİS Numarası	645034535600012
Adres	Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:47 Ümraniye İstanbul
İletişim Bilgileri	0 (216)- 645 59 00
Web adresi	www.orfin.com.tr

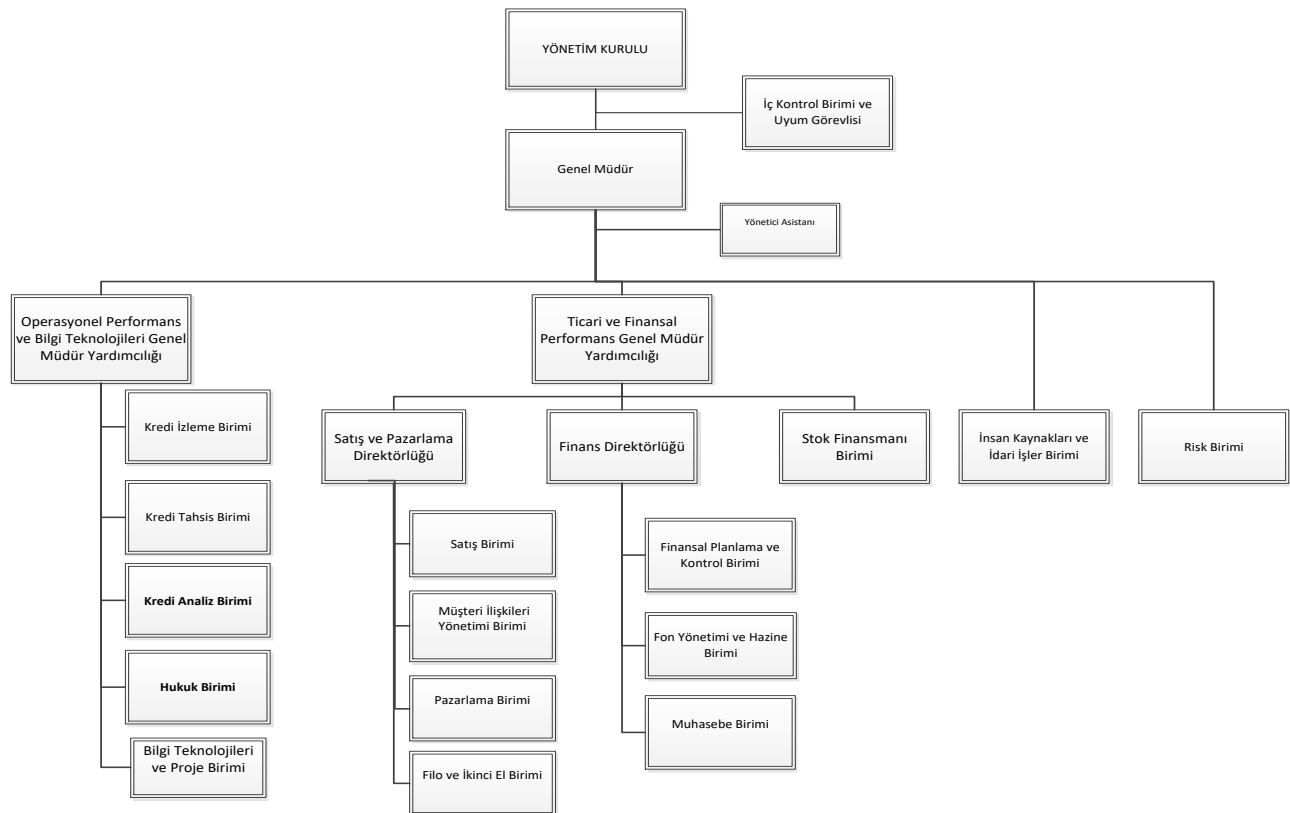
ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2022 YARIYILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı, Organizasyon Şeması

Ödenmiş Sermaye :155.000.000 Türk Lirası

Ortaklar	Hisse Tutarı (TL)	%
RCI BANQUE S.A.	77.498.000	49,9988
ORDU YARDIMLAŞMA KURUMU	77.498.000	49,9988
DIAC S.A.	1.000	0,0006
DIAC LOCATION S.A.	1.000	0,0006
OYAK PAZARLAMA HİZMET VE TURİZM A.Ş.	1.000	0,0006
OYAK DENİZCİLİK ve LİMAN İŞLETMELERİ A.Ş.	1.000	0,0006
Genel Toplam	155.000.000	%100

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. ORGANİZASYON ŞEMASI



4. İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirketimizde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

5. Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticileri ve Personel Sayısı ile İlgili Bilgiler

30/06/2022 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri :

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2022 YARIYILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Cem AYSEL	Yönetim Kurulu Başkanı	13.07.2018
François GUIONNET	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	13.06.2018
Ertuğrul AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	14.11.2019
Emmanuel Pierre DUSSUSSOIS	Yönetim Kurulu Üyesi	21.04.2022
İbrahim Emrah SİLAV	Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2018
Patrick Jean Michel CLAUDE	Yönetim Kurulu Üyesi	20.06.2020
Özgür ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	13.12.2011

Yönetim Kurulu’nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

21.04.2022 tarih ve 2022/ 10 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Türk Ticaret Kanunu’nun 363. maddesine uygun olarak Sayın Xavier Leon SABATIER’in 21.04.2022 tarihli istifası nedeniyle, aynı tarihten itibaren geçerli olmak üzere Sayın Emmanuel Pierre DUSSUSSOIS’ in Yönetim Kurulu Üyeliğine atanmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu’nda Rapor Dönemi Sonrası Yapılan Değişiklikler

Bulunmamaktadır.

Finansal Denetim:

Şirketimizin finansal tabloları, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring Finansman Şirketleri Kanunu, ilgili diğer Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) mevzuatı ve 23/01/2013 tarihli ve 28537 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2012/4213 sayılı Bağımsız Denetime Tabi Olacak Şirketlerin Belirlenmesine İlişkin Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca bağımsız denetime tabi olup, bağımsız denetim faaliyeti DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş tarafından gerçekleştirilmektedir.

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Özgür ÖZTÜRK	Genel Müdür	13.12.2011
Aydın ALPER IŞIN	Genel Müdür Yardımcısı (Ticari ve Finansal Performans)	31.12.2019
Özlem KARAHAN	Genel Müdür Yardımcısı (Operasyonel Performans ve Bilgi Teknolojileri)	31.12.2019

Üst Yönetim Özgeçmişleri**Özgür ÖZTÜRK**

Görevi: Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

İşe Giriş Tarihi: 13.12.2011

Kariyerine 1990 yılında başlayan Sn. ÖZTÜRK, T.C Ziraat Bankası A.Ş., Koç Tüketici Finansmanı ve Kart Hizmetleri A.Ş. ve Oyak Bank A.Ş’nde çeşitli görevler aldıktan sonra ING Bank A.Ş.’nde Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almıştır. Aralık 2011 tarihinde ORFİN Finansman A.Ş. Genel Müdürü olarak atanmıştır. Sayın Öztürk, Şirketin Kuruluş tarihinden bu yana Şirketin Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesidir.

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2022 YARIYILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Aydın Alper İŞİN**Görevi: Ticari ve Finansal Performans Genel Müdür Yardımcısı****Göreve Atama Tarihi: 31.12.2019****İşten Ayrılış Tarihi: -**

Kariyerine 1993 yılında başlayan Sayın İŞİN, Renault grubunda çeşitli görevler aldıktan sonra, ORFİN Finansman A.Ş. bünyesinde Ticari ve Finansal Performans Genel Müdür Yardımcılığı'na atanmıştır.

Özlem KARAHAN**Görevi: Operasyonel Performans ve Bilgi Teknolojileri Genel Müdür Yardımcısı****Göreve Atama Tarihi: 31.12.2019****İşten Ayrılış Tarihi: -**

Kariyerine 1992 yılında başlayan Sayın KARAHAN, OYAK grup şirketlerinde çeşitli görevler aldıktan sonra, ORFİN Finansman A.Ş. bünyesinde Bilgi Teknolojileri ve Proje Direktörü görevinde bulunmuş ve 31.12.2019 tarihinden itibaren Operasyonel Performans ve Bilgi Teknolojileri Genel Müdür Yardımcılığı'na atanmıştır.

Üst Yönetim’de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Bulunmamaktadır.

İnsan Kaynakları Politikaları

Orfin Finansman A.Ş., müşterilerine sunulan hizmetlerde farklılık yaratmadaki en önemli etkenin “insan” olduğu bilinciyle hareket eder. Çalışanlarına yatırımın, şirket performans ve uzun dönemli başarısında en önemli etken olduğunun bilincindedir. İnsan kaynağının doğru ve rasyonel bir çizgide gelişimine olanak tanıyan, çağdaş insan kaynakları yönetiminin her türlü gereğini yerine getiren, insan kaynağını eğiten ve sürekli öğrenen ve gelişen bir şirket olarak büyümeye devam etmeyi hedeflemektedir.

Personel Sayısı

Şirketimizin personel sayısı 30 Haziran 2022 tarihi itibarı ile toplam 57 kişidir.

6. Yönetim Kurulu Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri

Şirketin 2021 yılı faaliyetlerine ilişkin 01.04.2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyelerine T.T.K'nun ilgili maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir. Ancak bu kapsamda bir işlem rapor tarihi itibarı ile gerçekleşmemiştir.

B- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ ve ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

01.04.2022 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu doğal üyesi olan Genel Müdür hariç olmak üzere Yönetim Kurulu Üyelerine performansa dayalı ödüllendirme niteliğinde herhangi bir ödemedede bulunulmamıştır.

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2022 YARIYILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Dönem içinde hiçbir yönetim kurulu üyesine ve yöneticilere borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

Şirket üst düzey yöneticilerinin maaşları Şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir. Şirket içerisinde Şirket üst düzey yöneticilerine performansla dayalı ek ödeme yapılmaktadır. Şirket üst düzey yöneticileri ile ilgili olarak; ücret ve diğer sosyal haklara ilişkin dönem içinde toplam 5.366.399 TL ödeme yapılmıştır.

C- ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin ilgili dönemde Ar-Ge faaliyeti yoktur.

D- FAALİYETLER ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

2022 yılının ilk yarısında, otomotiv pazarı geçen yılın aynı dönemine göre % 9,3küçülmüştür. Şirketimizin aktif toplamı 30 Haziran 2022 tarihi itibarı ile geçen yılın aynı dönemine göre % 52,36 artışla 6.479 Milyon TL seviyesine ulaşmış, dönem Vergi Öncesi Karı bir önceki yılın aynı dönemine göre % 9.55 düşüşle 74.47 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

1. Faaliyet Gösterilen Sektör, Sektör İçindeki Yerimiz, Hizmet ve Ürünlerimiz

Şirketimiz varlıklarının % 91,60'ını oluşturan Finansman Kredileri bakiyesi 30.06.2022 tarihi itibarı ile 5.93Milyar TL olup, bu tutar finansman şirketleri toplam bakiyesinin yaklaşık % 10'una tekabül etmektedir.

30.06.2022 itibarıyla; şirketimizin (varlık satışı söz konusu olmaksızın) kanuni takipteki krediler (NPL) oranı % 0,62 seviyesi ile önceki yılın aynı dönemine göre % 41 azalmıştır. Bu oran mevduat bankalarının taşıt kredilerindeki % 0,78 oranı dikkate alındığında % 79'u seviyesine isabet etmektedir. (Mayıs 2022 sonu itibarı ile Finansman şirketleri oranı %1,66 olup aynı tarihte şirketimizin oranı %0,78'dir.)

Şirketimiz, Renault ve Dacia Şebekesinin bireysel ve kurumsal müşterilerine yeni ve ikinci el standart taşıt kredilerin yanı sıra ihtiyaç odaklı yenilikçi, avantajlı kredi kampanyaları, yetkili satıcılarının geri alım garantisi ile desteklediği Renault Plan ve Dacia Plan kredi programlarını da sunmaktadır.

Şirketimiz, dönem itibarı ile kredi hizmetlerinin yanı sıra bireysel müşterilerine yönelik kredi koruma, uzatılmış garanti sigortası ve kurumlara özel kredi koruma sigorta ürünleri ile yeni ve ikinci el araçlar için araç değer koruma sigortası sunmaktadır.

2. Yatırım Faaliyetleri

Dönem itibarı ile bulunmamaktadır.

3. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

İç Kontrol faaliyetleri münhasıran İç Kontrol Müdürü tarafından icra edilmektedir. İç Kontrol Bölümü faaliyetlerini Yönetim Kurulu'na bağlı olarak yerine getirmekte ve düzenleyici Yönetmeliklere uygun olarak Haziran ve Aralık sonu itibarı ile yılda iki kez Yönetim Kurulu'na raporlama yapmaktadır..

Şirketin iç kontrol uygulamaları çerçevesinde, Şirket içi çalışma usul ve esaslarını kapsayan Yönetim Kurulu'nca onaylanmış İç Kontrol Yönetmeliği bulunmaktadır. Yönetmelik, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile belirlenen düzenlemeler doğrultusunda hazırlanmış olup, şirketin iç kontrol sistemini etkin bir şekilde düzenlemektedir.

Öte yandan Şirketin işlemlerinin gerçekleştirildiği sistemlerin ve sistemdeki süreçlerin kuruluş aşamasından itibaren otomotize olacak şekilde tasarlanması ve faaliyete geçirilmesi sebebiyle manuel işlemlerin asgari

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2022 YARIYILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

düzeyde olması hedeflenmiştir. İş süreçleri içerisinde oluşturulan kontrol mekanizmaları ve raporlamalar ile oluşabilecek aksaklıklara hızlı şekilde müdahale edilmekte, sürekli olarak gözden geçirilen risk değerlendirme işlemleri sonrasında operasyonel risklerin kontrol altında tutulmasına yönelik sistemsel iyileştirmeler yapılmaktadır.

4. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

5. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

6- Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirketimiz tabi olduğu mevzuat itibari ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun denetimine tabidir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na düzenli olarak işlem sınırları, finansal bilgiler, şirket yönetim ve ortaklık yapısı vb. raporlamalar yapılmaktadır. Ayrıca Şirketimiz faaliyetleri kapsamında tabi olduğumuz mevzuat uyarınca T.C. Merkez Bankası, Hazine Müsteşarlığı Sigortacılık Genel Müdürlüğü, T.C. Sermaye Piyasası Kurulu ve Risk Merkezi denetimine tabi bulunmaktadır.

Ayrıca Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu ve Bankacılık mevzuatının zorunlu kıldığı bağımsız denetime tabidir. Bu kapsamda DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. ile Denetim Sözleşmesi imzalanmıştır. Bu kapsamda bağımsız denetim faaliyeti şirketimiz nezdinde gerçekleşmektedir.

7-Hukuki Konular**a) Davalar**

Şirketimizin mali durumunu ve/veya faaliyetlerini önemli ölçüde etkilemesi söz konusu olan Şirketimize karşı veya Şirketimizin açtığı herhangi bir dava bulunmamaktadır.

b) İdari-Adli yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

8. Genel Kurullar

Şirketimizin 2021 yılı faaliyet dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 01.04.2022 tarihinde gerçekleştirilmiş ve faaliyet dönemine ilişkin bilanço ve kar zarar hesaplarının onaylanmasına karar verilmiştir.

9. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

Bulunmamaktadır.

10. Şirketler Topluluğu**a) İşlemler**

Ortaklar veya Ortaklara bağlı bir şirketle ortakların yönlendirmesi onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına herhangi bir işlem gerçekleştirilmemiştir.

b) İşlemlere ilişkin açıklama

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2022 YARIYILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Ortaklara bağlı şirketlerle dönem içerisinde gerçekleştirilen işlemler emsallerine uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmıştır.

Ortaklarımıza bağlı şirketler ile Şirketimiz arasında olağan ticari faaliyetler kapsamında yapılan işlemlerin ayrıntılı bilgileri aşağıda yer almaktadır:

İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

(TL)	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	28.032.186	13.284.276
İlişkili taraflardan toplam diğer alacaklar	28.032.186	13.284.276

İlişkili taraflara borçlar:

(TL)	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	440.476.467	163.118.852
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	908.746	610.925
Diac SA	332.920	196.926
Ordu Yardımlaşma Kurumu	0	11.481
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş.	30.518	4.820
İlişkili taraflara toplam borçlar	441.748.651	163.943.003

İlişkili taraflardan alınan sübvansiyonlar:

(TL)	30 Haziran 2022	30 Haziran 2021
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	20.302.504	20.282.524
İlişkili taraflardan toplam alınan sübvansiyonlar	20.302.504	20.282.524

İlişkili taraflara alınan/ödenen faiz giderleri, türev ve kur farkı gelir / (giderleri), net:

(TL)	30 Haziran 2021	30 Haziran 2021
Oyak Anker Gmbh	(17.387.527)	0
Ordu Yardımlaşma Kurumu	0	(177.778)
RCI Banque	0	(36.605)
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	144.358	453.578
Birleşik Filo Kiralama Hizmetleri A.Ş.	4.788.284	289.714
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	94.017.331	50.791.907
İlişkili taraflara ödenen toplam faiz ve kur farkı giderleri, (net)	81.562.446	51.320.816

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2022 YARIYILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İlişkili taraflardan diğer alımlar:

(TL)	30 Haziran 2021	30 Haziran 2021
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	5.692.112	3.370.594
Oyak Yatırım Ve Menkul Değerler A.Ş.	548.625	1.089.375
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	5.579.632	1.132.465
Diac S.A.	629.084	391.011
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	156.741	123.723
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş.	331.706	55.941
Ordu Yardımlaşma Kurumu Genel Müdürlüğü	0	34.190
Oyak Akaryakıt ve LPG Yatırımları A.Ş.	43.892	0
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	0	2.288
İlişkili taraflardan diğer alımlar	12.981.792	6.199.587

E- FİNANSAL DURUM**1. Mali Tabloların Özeti**

Mali tablolar TFRS ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun düzenlemeleri kapsamında hazırlanmaktadır.

Özet Bilanço (TL)	30.06.2022	30.06.2021
Finansman Kredileri	5.917.039.005	3.930.928.001
Diğer Varlıklar	561.538.560	321.108.368
Toplam Varlıklar	6.478.577.565	4.252.036.369

Alınan Krediler	4.468.576.624	2.789.501.538
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	753.211.107	604.749.521
Diğer Yükümlülükler	671.855.220	370.441.580
Özkaynaklar	584.934.614	487.343.730
Toplam Kaynaklar	6.478.577.565	4.252.036.369

Özet Gelir Tablosu (TL)	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Satış Gelirleri*	489.739.952	347.383.262
Faaliyet Karı/Zararı	74.470.604	82.337.088
Vergi Öncesi Karı/Zararı	74.470.604	82.337.088
Dönem Karı/Zararı	54.984.354	63.362.924

(*) Finansman kredilerinden gelirler ve banka mevduatı gelirlerinden oluşmaktadır

30.06.2022 tarihi itibarıyla geçen yılın aynı dönemine göre, Finansman Kredileri bakiyesinde %

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2022 YARIYILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

50,18 artış, gerçekleşmiş Özkaynaklarda ise % 20,02'lik büyüme sağlanmıştır. 01.01.2022-30.06.2022 döneminde geçen yılın aynı dönemine göre, Satış Gelirlerinde % 40,98'lik, artış sağlanmıştır.

2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar (*)

	30.06.2022	30.06.2021
Standart Oran	9,16%	11,73%
Toplam Borçlar / Toplam Özkaynak	10,08	7,72
Vergi Öncesi Kar / Dönembaşı Özkaynak	17,56%	38,84%
Özkaynak Karlılığı (Net Kar/Dönembaşı Özkaynak)	12,97%	29,89%
Satışlar (Kredi Adetleri)	10.238	14.140

* Vergi Öncesi Karlılık oranı ve Özkaynak Karlılığı oranları, yarıyıl sonuçlarının yıllıklandırılması yoluyla hesaplanmıştır.

3. Mali Güç

Şirketin ödenmiş sermayesi 155.000.000 TL'dir. Ayırdığı kanuni yedek akçe tutarı 18.747.513 TL ve olağanüstü yedekler toplamı 356.202.747 TL'dir. Dönem net karı olan 54.984.354 TL dahil **Özkaynak büyüklüğü 584.934.614 TL'ye ulaşmıştır**. Şirketin aktif büyüklüğü 6.479 Milyon TL olup, standart oranı % 9,16 seviyesindedir (Minimum yasal oran %3).

4. Finansal Yapı

Şirketimiz 2022 yılı haziran sonu itibari ile kredi portföyünü özkaynağı dışında kullandığı banka kredileri ve tahvil-bono ihraçları ile fonlamıştır. Bu kaynağın toplam net değeri 2022 Haziran sonu itibariyle 5.222 Milyon TL'na ulaşırken, 4.469 Milyon TL tutarındaki kısmı banka kredilerinden, 753 Milyon TL tutarındaki kısmı ise ihraç edilen tahvillerden oluşmuştur.

30 Haziran 2022	1 aya kadar	1 - 6 ay	6 - 12 ay	1 yıldan Uzun	Toplam	Kayıtlı Değer
Alınan Krediler	1.061.723.061	2.348.250.409	963.686.964	518.384.782	4.892.045.216	4.468.576.624
İhraç edilen menkul kıymetler	5.527.694	297.889.959	205.871.503	378.741.792	888.030.948	753.211.107
Toplam yükümlülükler (Sözleşme vade tarihlerine göre)	1.067.250.755	2.646.140.368	1.169.558.467	897.126.574	5.780.076.164	5.221.787.731

Bankalardan alınan tüm krediler sabit faiz ile kullanılmıştır. Bilançomuz aktiflerinde 0,87 Milyon USD ve 0,63 Milyon EUR cinsinden döviz varlığımız bulunmaktadır. Dolayısıyla, döviz cinsinden herhangi bir kısa pozisyon bulunmamakta olup, gelecek dönemlerde döviz cinsinden yapılması muhtemel tedarikler için küçük miktarda uzun döviz pozisyonu söz konusudur. Şirketimiz işlemlerinde ölçülebilen ve öngörülebilir tüm risklerini önlemek ve azaltmak amacıyla etkinlik, süreklilik ve sürdürülebilirlik esasına dayalı bir aktif-pasif yönetimi politikası uygulamaktadır. Bu yönetim anlayışı çerçevesinde periyodik olarak, verilen finansman kredilerinin kalan anapara bakiyesi, ortalama geri dönüş süresi, ortalama vadesi ve gelecek dönemlerdeki artış tahminleri göz önünde bulundurularak bilanço dengesini aynı yapıda sağlayacak, Banka Kredi kullanımları ve

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2022 YARIYILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

sermaye piyasası borçlanma araçları ihracı planlanmaları yapılmaktadır. Fonlama kaynaklarının, kullandırılan finansman kredilerinin vade ve faiz yapısına uyumlu şekilde kullanılmasına özen gösterilmektedir. Böylelikle kur riski, likidite riski, vade riski, fiyat riski gibi mali piyasalardaki değişkenlik ve belirsizliklere bağlı oluşabilecek finansal risklerin minimum seviyeye indirilmesi hedeflenmiştir.

Şirketimiz şirket devamlılığını, büyümesini ve karlılığını artırıcı politikalar kapsamında yeterli sermaye ile faaliyetlerini devam ettirmeyi hedeflemektedir.

F- RİSKLER ve YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

1. Risk Yönetimi Politikası

Şirketimiz öngörülen tüm risklerini önlemek ve azaltmak amacıyla etkin ve sürdürülebilirlik esasına dayalı bir risk yönetimi politikası uygulamaktadır.

Kredi risk, kredi izleme, kredi istihbarat ve operasyon, kredi satış, mal ve hizmet satın alımı, insan kaynakları ve finans konularında oluşturulan ayrıntılı prosedürler, kredi tahsis ve kredi risk değerlendirme politikaları, İç Kontrol Yönetmeliği, işlemlerin belli bir disiplin altında yapılmasını sağlamaktadır. İş planlamaları, işi yapan ve kontrol edenin farklı olması esasına dayalı olarak yapılmakta olup, gerekli oto kontrol ve raporlama sistemleri geliştirilmiştir. İdari, mali ve ticari tüm işlemlerde yetkilendirmeler Yönetim Kurulu'nun onayıyla bir prosedür halinde uygulanmaktadır. Böylelikle Şirket içi operasyonel risklerin minimum seviyeye indirilmesi hedeflenmiştir.

Mali piyasalardaki değişkenlik ve belirsizliklere bağlı oluşabilecek finansal risklerin etkileri Şirket bünyesinde finansal enstrümanların kullanımı ve Şirket politikaları ile en az seviyeye indirilmeye çalışılmaktadır. Bu konudaki uygulamalar, kur, likidite ve faiz risklerini kapsamaktadır.

2. Riskin Erken Teşhisi Komitesi ve Diğer Risk Yönetimi Uygulamaları

Şirketimizde Riskin Erken Teşhisi Komitesi bulunmamaktadır. Ancak Şirketimizin ana faaliyet konusu olan kredilerinin takibi amacıyla Kredi Risk Komitesi kurulmuş olup, ilgili komite aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

Adı- Soyadı	Unvanı
Özgür ÖZTÜRK	Genel Müdür
Aydın Alper IŞIN	Genel Müdür Yardımcısı
Özlem KARAHAN	Genel Müdür Yardımcısı
Kenan ADIYAMAN	Direktör
Mahmut BABACAN	Direktör
Habib SALKAYA	Risk Müdürü

Risk Komitesi etkin bir risk yönetimi faaliyetini ifa etmek için düzenli olarak toplanmaktadır.

3. İleriye Dönük Riskler

Kredi Riski:

Kredi Riskinin yönetimi, kontrolü ve izlenmesi “Kredi Risk Komitesi” bünyesinde gerçekleştirilmektedir. Kredi Risk Komitesi, tüm faaliyetlerimizin içerdiği kredi risklerinin tanımlanmasını, ölçülmesini ve yönetilmesini sağlar. Kredi riski, işlemin karşı tarafının, şirketimiz ile yaptığı sözleşmenin gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı karşılaşılabilecek durum olarak tanımlanmaktadır. Şirketimiz, kredi talebinde bulunan kişilerin

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2022 YARIYILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

kredibilitelerini skor modeli kullanarak ölçmekte ve aynı zamanda Kredi Kayıt Bürosu skorlarını ve detay bilgilerini de kredi değerlendirme, ölçme ve takip etme süreçlerinde kullanmaktadır.

Kredi riski ile ilgili karşılıklar, BDDK tarafından yayınlanan Yönetmelik hükümlerine uygun olarak ayrılmaktadır.

Piyasa Riski:

Piyasa riski, Şirketin sermaye ve kazançları ile Şirketin hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasada oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirketin maruz kaldığı piyasa riski; kur riski, faiz riski ve vade riski başlıkları altında Şirket yönetimi tarafından değerlendirilmekte ve takip edilmektedir.

Kur riski:

Şirketimiz genel prensip olarak varlık ve yükümlülük ana kalemlerinde kur riski yaratacak işlem yapmamaya özen göstermektedir.

Bilanço kalemlerine ilişkin yabancı para cinsinden geçici olarak kur riski söz konusu olduğunda söz konusu riskler bankalar ile yapılan hazine işlemleri ile etkin bir şekilde yönetilmektedir.

Faiz ve Likidite Riski:

Şirketimiz faaliyette bulunduğu alan itibari ile ağırlıklı olarak iki ana risk ile karşı karşıya kalmaktadır. Bu riskler faiz riski ve likidite riskidir. Şirket faiz riskini, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlüklerini dengelemek suretiyle yönetmekte, şirket öngörülen faaliyetlerine göre ve mümkün olduğunca belirli limitler dahilinde alacakların vadesine uygun vadelerde ve maliyetlerde borçlanma yapmaktadır.

Şirketimiz işlemlerinde ölçülebilen ve öngörülebilien tüm risklerini önlemek ve azaltmak amacıyla etkin, sürekli ve sürdürülebilirlik esasına dayalı bir aktif-pasif yönetimi politikası uygulamaktadır. Bu yönetimin bir parçası olarak sürekli olarak Şirket finansman kredilerinin kalan anapara bakiyesi, ortalama geri dönüş süresi, ortalama vadesi ve gelecek dönemlerdeki artış tahminleri göz önünde bulundurularak bilanço dengesini benzer yapıda sağlayacak banka kredi kullanımlarının ve sermaye piyasası borçlanma araçları ihracının planlaması yapılmaktadır.

Likidite riskinin asgari düzeyde tutulabilmesi için Şirketimiz; belirli bir dönemde ihtiyaç duyacağı kaynağı sağlamak üzere farklı finansal araçları ve politikaları uygulamaktadır.

Şirketimiz genel olarak kur riski almamaktadır.

Finansal risklerle ilgili bilgilendirme ve değerlendirme, Yönetim Kurulu toplantılarında ve periyodik olarak yapılan Aktif –Pasif Yönetimi toplantılarında değerlendirilmektedir.

G- DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

ORFİN FİNANSMAN A.Ş.