

Orfin Finansman Anonim Şirketi

30 Haziran 2020
Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Dipnotlar

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Orfin Finansman A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Orfin Finansman Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 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 Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 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, Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member firm of KPMG International Cooperative

Esmâ Kabak, SMMM
Sorumlu Denetçi

6 Ağustos 2020
İstanbul, Türkiye

Orfin Finansman A.Ş.

İçindekiler

Birinci bölüm

1. Sınırlı denetim raporu

İkinci bölüm

Finansal tablolar

1. Finansal durum tablosu (Bilanço)
2. Nazım hesaplar tablosu
3. Kar veya zarar tablosu
4. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
5. Özkaynaklar değişim tablosu
6. Nakit akış tablosu

Üçüncü bölüm

Muhasebe politikaları

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu
2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar
- 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar
- 2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler
- 2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti
- 2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları
- 2.5 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Dördüncü bölüm

Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar
2. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar
3. Bilanço dışı hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar
4. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
5. İlişkili taraflara ilişkin açıklama ve dipnotlar
6. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Beşinci bölüm

Mali bünyeye ilişkin bilgiler

İkinci bölüm

Finansal tablolar

- I. Finansal durum tablosu (Bilanço)
- II. Nazım hesaplar tablosu
- III. Kar veya zarar tablosu
- IV. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
- V. Özkaynak değişim tablosu
- VI. Nakit akış tablosu

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	VARLIKLAR	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	I -1.1	347.218.502	6.344.539	353.563.041	228.654.633	4.591.924	233.246.557
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA							
III.	YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		--	--	--	--	--	--
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	I -2	--	--	--	--	--	--
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER							
IV.	KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL							
IV.	VARLIKLAR (Net)	I -4	--	--	--	--	--	--
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN							
V.	FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		2.232.948.120	--	2.232.948.120	2.074.305.962	--	2.074.305.962
5.1	Faktoring Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		--	--	--	--	--	--
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.2	Finansman Kredileri	I -5	2.202.004.971	--	2.202.004.971	2.035.977.228	--	2.035.977.228
5.2.1	Tüketici Kredileri		1.025.932.055	--	1.025.932.055	927.157.534	--	927.157.534
5.2.2	Kredi Kartları		--	--	--	--	--	--
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		1.176.072.916	--	1.176.072.916	1.108.819.694	--	1.108.819.694
5.3	Kiralama İşlemleri (Net)		--	--	--	--	--	--
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--	--	--	--
	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal							
5.4	Varlıklar		--	--	--	--	--	--
5.5	Takipteki Alacaklar	I -6	55.327.618	--	55.327.618	63.040.931	--	63.040.931
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	I -6	(24.384.469)	--	(24.384.469)	(24.712.197)	--	(24.712.197)
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)	I -12	3.682.946	--	3.682.946	4.184.243	--	4.184.243
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	I -13	3.197.039	--	3.197.039	3.387.178	--	3.387.178
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		--	--	--	--	--	--
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		--	--	--	--	--	--
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	I -14	16.847.755	--	16.847.755	17.517.001	--	17.517.001
XII.	DİĞER AKTİFLER	I -16	12.071.922	--	12.071.922	15.068.266	--	15.068.266
	ARA TOPLAM		2.615.966.284	6.344.539	2.622.310.823	2.343.117.283	4.591.924	2.347.709.207
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN							
XIII.	FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	I -15	--	--	--	--	--	--
13.1	Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
	VARLIKLAR TOPLAMI		2.615.966.284	6.344.539	2.622.310.823	2.343.117.283	4.591.924	2.347.709.207

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	YÜKÜMLÜLÜKLER	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	II -2	1.406.488.556	--	1.406.488.556	1.451.160.502	--	1.451.160.502
II.	FAKTÖRİNG BORÇLARI		--	--	--	--	--	--
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	II -3	707.225	--	707.225	1.184.893	--	1.184.893
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	II -4	571.947.717	--	571.947.717	367.872.333	--	367.872.333
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA							
VI.	YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
VIII.	KARŞILIKLAR	II --7	17.659.863	--	17.659.863	18.057.200	--	18.057.200
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.953.442	--	1.953.442	1.700.779	--	1.700.779
7.3	Genel Karşılıklar		10.447.019	--	10.447.019	9.531.033	--	9.531.033
7.4	Diğer Karşılıklar		5.259.402	--	5.259.402	6.825.388	--	6.825.388
IX.	CARİ VERGİ BORCU	I-14	3.881.980	--	3.881.980	4.377.248	--	4.377.248
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		--	--	--	--	--	--
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		--	--	--	--	--	--
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	II -5	219.241.421	--	219.241.421	138.861.545	--	138.861.545
	ARA TOPLAM		2.219.926.762	--	2.219.926.762	1.981.513.721	--	1.981.513.721
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN							
XII.	FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		--	--	--	--	--	--
12.1	Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
XIII.	ÖZKAYNAKLAR	II -11	402.384.061	--	402.384.061	366.195.486	--	366.195.486
13.1	Ödenmiş Sermaye		155.000.000	--	155.000.000	155.000.000	--	155.000.000
13.2	Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--	--	--	--
13.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		--	--	--	--	--	--
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
13.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		--	--	--	--	--	--
13.3	Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--	--	--	--
13.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı		--	--	--	--	--	--
13.4	Gelirler veya Giderler		--	--	--	--	--	--
13.5	Kar Yedekleri		211.195.486	--	211.195.486	141.741.709	--	141.741.709
13.5.1	Yasal Yedekler		10.559.774	--	10.559.774	7.087.086	--	7.087.086
13.5.2	Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		200.635.712	--	200.635.712	134.654.623	--	134.654.623
13.5.4	Diğer Kar Yedekleri		--	--	--	--	--	--
13.6	Kar veya Zarar		36.188.575	--	36.188.575	69.453.777	--	69.453.777
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		--	--	--	--	--	--
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		36.188.575	--	36.188.575	69.453.777	--	69.453.777
	YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		2.622.310.823	--	2.622.310.823	2.347.709.207	--	2.347.709.207

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		--	--	--	--	--	--
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMİYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		--	--	--	--	--	--
III.	ALINAN TEMİNATLAR	III-1	6.411.536.878	--	6.411.536.878	6.625.739.627	--	6.625.739.627
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	III-2	181.800.000	--	181.800.000	189.000.000	--	189.000.000
V.	TAAHHÜTLER		779.316.447	--	779.316.447	702.561.574	--	702.561.574
5.1	Cayılamaz Taahhütler		1.094.046	--	1.094.046	351.305	--	351.305
5.2	Cayılabılır Taahhütler		778.222.401	--	778.222.401	702.210.269	--	702.210.269
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.2	Diğer Cayılabılır Taahhütler		778.222.401	--	778.222.401	702.210.269	--	702.210.269
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	III-4	--	--	--	--	--	--
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		--	--	--	--	--	--
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.5	Diğer		--	--	--	--	--	--
VII.	EMANET KIYMETLER		--	--	--	--	--	--
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		7.372.653.325	--	7.372.653.325	7.517.301.201	--	7.517.301.201

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2019
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		173.284.187	80.716.937	257.630.732	124.589.250
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		--	--	--	--
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		--	--	--	--
1.1.1	İskontolu		--	--	--	--
1.1.2	Diğer		--	--	--	--
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--	--	--
1.2.1	İskontolu		--	--	--	--
1.2.2	Diğer		--	--	--	--
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	IV-1	173.284.187	80.716.937	257.630.732	124.589.250
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		164.123.130	76.719.405	248.595.808	120.048.851
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		9.161.057	3.997.532	9.034.924	4.540.399
	KİRALAMA GELİRLERİ		--	--	--	--
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		--	--	--	--
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		--	--	--	--
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--	--	--
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		(139.212.691)	(66.254.599)	(229.663.023)	(109.424.445)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(106.816.282)	(46.824.270)	(161.053.578)	(79.954.511)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		--	--	--	--
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(113.631)	(50.654)	(27.628)	(27.628)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(29.659.578)	(17.750.823)	(65.709.288)	(28.061.165)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		--	--	--	--
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(2.623.200)	(1.628.852)	(2.872.529)	(1.381.141)
III.	BRÜT KAR (ZARAR) (I+II)		34.071.496	14.462.338	27.967.709	15.164.805
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	IV-2	(27.060.009)	(13.354.810)	(37.005.874)	(18.688.344)
4.1	Personel Giderleri		(9.798.049)	(5.373.091)	(10.081.212)	(5.620.124)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(63.022)	(34.992)	(175.887)	(33.703)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		--	--	--	--
4.4	Genel İşletme Giderleri		(6.326.033)	(3.102.499)	(6.909.093)	(3.209.702)
4.5	Diğer		(10.872.905)	(4.844.228)	(19.839.682)	(9.824.815)
V.	BRÜT FAALİYET KARI (ZARARI) (III+IV)		7.011.487	1.107.528	(9.038.165)	(3.523.539)
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	IV-3	42.909.298	26.268.164	71.815.786	33.073.018
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		23.276.685	13.460.204	25.884.163	11.015.624
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		--	--	--	--
6.3	Temettü Gelirleri		--	--	--	--
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		--	--	--	--
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		--	--	14.312.542	12.739.472
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		975.720	457.845	12.827.647	1.678.603
6.7	Diğer		18.656.893	12.350.115	18.791.434	7.639.319
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ		(2.107.671)	(1.983.661)	(3.616.341)	(2.216.171)
7.1	Özel Karşılıklar	IV-4	(1.189.971)	(1.068.247)	(3.604.340)	(2.205.884)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		--	--	--	--
7.3	Genel Karşılıklar	IV-5	(915.986)	(915.986)	--	--
7.4	Diğer		(1.714)	572	(12.001)	(10.287)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	IV-6	(153.048)	(152.822)	(12.606.985)	(6.963.185)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		--	--	--	--
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		--	--	--	--
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		--	--	--	--
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		--	--	--	(5.643.613)
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(153.048)	(152.822)	(12.606.985)	(12.606.798)
8.6	Diğer		--	--	--	--
IX.	NET FAALİYET KARI (ZARARI)		47.660.066	25.239.209	46.554.295	20.370.123
	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN					
X.	FAZLAĞI TUTARI		--	--	--	--
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		--	--	--	--
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		--	--	--	--
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		47.660.066	25.239.209	46.554.295	20.370.123
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	I-14	(11.471.491)	(6.590.733)	(10.617.724)	(5.126.980)
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(10.802.245)	(6.732.332)	(8.530.692)	(2.797.216)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		--	--	--	--
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		(669.246)	141.599	(2.087.032)	(2.329.764)
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		36.188.575	18.648.476	35.936.571	15.243.143
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--	--	--	--
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		--	--	--	--
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		--	--	--	--
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		--	--	--	--
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--	--	--	--
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		--	--	--	--
17.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		--	--	--	--
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		--	--	--	--
XVIII.						
	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		--	--	--	--
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		--	--	--	--
19.1	Cari Vergi Karşılığı		--	--	--	--
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		--	--	--	--
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		--	--	--	--
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		--	--	--	--
XXI.	NET DÖNEM KARI/ZARARI (XII+XVII)		36.188.575	18.648.476	35.936.571	15.243.143
	Hisse Başına Kâr/Zarar (Kuruş)		--	--	--	--

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019
I. DÖNEM KARI/ZARARI		36.188.575	35.936.571
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-	-
2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevrim 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 Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		36.188.575	35.936.571

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6				
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (1 Ocak 2019)	155.000.000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	79.439.403	--	62.302.306	296.741.709
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III.	Yeni Bakiye (I+II)	155.000.000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	79.439.403	--	62.302.306	296.741.709
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	35.936.571	35.936.571
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 Krediler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X.	Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış/Azalış	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI.	Kar Dağıtım	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	62.302.306	--	(62.302.306)	--
11.1	Dağıtılan Temettü	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	62.302.306	--	(62.302.306)	--
11.3	Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII) (30 Haziran 2019)	155.000.000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	141.741.709	--	35.936.571	332.678.280
I.	Dönem Başı Bakiyesi(1 Ocak 2020)	155.000.000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	141.741.709	--	69.453.777	366.195.486
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III.	Yeni Bakiye (I+II)	155.000.000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	141.741.709	--	69.453.777	366.195.486
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	36.188.575	36.188.575
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 Krediler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X.	Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış/Azalış	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI.	Kar Dağıtım	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	69.453.777	--	69.453.777	--
11.1	Dağıtılan Temettü	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	69.453.777	--	(69.453.777)	--
11.3	Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII) (30 Haziran 2020)	155.000.000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	211.195.486	--	36.188.575	402.384.061

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
4. Yabancı para çevirim farkları,
5. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2019
A.	ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		46.995.668	89.494.413
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		182.140.269	274.439.410
1.1.2	Ödenen faizler/kiralama giderleri		(118.673.926)	(183.916.923)
1.1.3	Alınan Temettüleri		--	--
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		6.541.472	9.034.924
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		15.125.586	45.931.622
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		2.271.369	3.267.730
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(22.949.371)	(10.009.845)
1.1.8	Ödenen Vergiler	I -14	(15.870.148)	(6.984.590)
1.1.9	Diğer		(1.589.583)	(42.267.915)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(103.181.286)	317.043.633
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		--	--
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		(156.875.492)	570.327.662
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		--	(6.872.070)
1.2.4	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		2.996.344	43.047.786
1.2.5	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(585.387)	1.497.316
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(32.819.000)	(272.243.995)
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		84.102.249	(18.713.066)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(56.185.618)	406.538.046
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1	İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		--	--
2.2	Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		--	--
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(279.705)	(10.362)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		--	--
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
2.7	Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
2.8	Satılan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
2.9	Diğer		--	--
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(279.705)	(10.362)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		208.000.000	--
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(33.584.195)	(267.500.000)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		--	--
3.4	Temettü Ödemeleri		--	--
3.5	Finansal kiralamaya İlişkin Ödemeler		(5.911)	--
3.6	Diğer		--	--
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		174.409.894	(267.500.000)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		822.673	--
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		118.767.244	139.027.684
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	I -1.1	231.994.407	285.785.989
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	I -1.1	350.761.651	424.813.673

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Orfin Finansman A.Ş. (“Şirket”), Ordu Yardımlaşma Kurumu - OYAK ve Renault SAS firmasının iştiraki olan RCI Banque SA arasında yapılan ortaklık ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”)’nın 23 Kasım 2011 tarihli kararına istinaden 13 Aralık 2011 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Şirket’in kuruluş ve faaliyete başlama ile ilgili tarihçesine aşağıda kısaca yer verilmiştir.

- 16 Eylül 2010 – OYAK ve RCI Banque, yeni bir finansman şirketinin kuruluşu için ortaklık sözleşmesinin imzalanması.
- 7 Kasım 2010 – Yeni bir finansman şirketinin kuruluşu için Rekabet Kurumu görüşü alınması.
- 23 Kasım 2011 – Şirket’in kuruluşu için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu izninin alınması.
- 13 Aralık 2011 – Şirket kuruluşu.
- 14 Haziran 2012 - Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun 4781 sayılı Kurul Kararı ile faaliyet izni alınması.
- 20 Temmuz 2012 – Faaliyet Belgesi alınması.

Şirket’in; ana faaliyet konusu, 21 Kasım 2012 tarih ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu hükümleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde müşterilerinin taşıt alımlarının finansmanını yapmaktır.

30 Haziran 2020 itibarıyla Şirket’in bünyesinde çalışan personel sayısı 54 kişidir (31 Aralık 2019: 56). Şirket’in bu finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir:

ORFİN Finansman A.Ş.

Fatih Sultan Mehmet Mahallesi, Balkan Caddesi No:47, Ümraniye – İstanbul

Şirketin üst yönetimi aşağıdaki şekildedir:

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevi	Göreve atandığı tarih
Cem AYSEL	Yönetim Kurulu Başkanı	13.07.2018
Francios GUIONNET	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	13.06.2018
Ertuğrul AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	14.11.2019
İbrahim Emrah SİLAV	Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2018
Alessandro GARZIA(*)	Yönetim Kurulu Üyesi	20.06.2020
Patrick Jean Michel CLAUDE(**)	Yönetim Kurulu Üyesi	20.06.2020
Özgür ÖZTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	13.12.2011

Üst Düzey Yöneticiler	Görevi	Göreve atandığı tarih
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
Claudio Rogerio BOVO (**)	Genel Müdür Yardımcısı (Satış ve Pazarlama)	01.10.2018
Sevda KOÇAK (**)	Genel Müdür Yardımcısı (Operasyon)	27.01.2012
Gaspar Jose Pinto Martins RODRIGUES (**)	Genel Müdür Yardımcısı (Finans)	31.03.2016

(*) Yönetim Kurulu Üyelerinden Frederic SCHNEIDER’in yerine Alessandro GARZIA, Joao Miguel DOS SANTOS LEANDRO’nun yerine Patrick Jean Michel CLAUDE söz konusu tarihlerde atanmışlardır.

(**) Yöneticilerin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla görev süreleri bitmiştir. Bu kişilerin yerine atama yapılmamıştır..

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Hisse Tutarı (TL)	%	Hisse Tutarı (TL)	%
RCI BANQUE S.A.	77.498.000	49,9988	77.498.000	49,9988
ORDU YARDIMLAŞMA KURUMU	77.498.000	49,9988	77.498.000	49,9988
DIAC S.A.	1.000	0,0006	1.000	0,0006
DIAC LOCATION S.A	1.000	0,0006	1.000	0,0006
OYAK PAZARLAMA HİZMET VE TURİZM A.Ş.	1.000	0,0006	1.000	0,0006
OYAK DENİZCİLİK VE LİMAN İŞL. A.Ş.	1.000	0,0006	1.000	0,0006
Ödenmiş Sermaye Toplamı	155.000.000	%100	155.000.000	%100

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama 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 ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”ler) hükümlerini içeren; “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlamıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayınlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçülmesinde yapılan değişiklikler

TFRS 9 uyarınca finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü için özkaynak araçları ve türev ürünler hariç tutulmak üzere varlıkların nakit akım özellikleri esas alınmaktadır. TFRS 9 ile beraber TMS 39 finansal araç kategorileri olan gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar tutulacak finansal varlıklar yerlerini sırasıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarar yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklara bırakmıştır.

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “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 anılan değişikliğin yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket, finansman kredileri için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve ilgili yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak özel karşılık ayırmaktadır. Şirket, önceki dönemlerde olduğu gibi değer düşüklüğü karşılıklarını söz konusu mevzuata uygun olarak muhasebeleştirmeye devam etmektedir. TFRS 9 etkisi mali tablolara yansıtılmamıştır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları (devamı)

Finansal tabloların TFRS 9'a uyumlu olacak şekilde hazırlanması için 2 Mayıs 2018 tarihli Yönetmelik değişikliği ile finansal tabloların biçim ve içeriklerinde yapılan değişikliğin yürürlük tarihi de 30 Eylül 2018'dir. Bu nedenle Şirket ilişkideki finansal tablolarında TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçme hükümlerini finansal varlık ve yükümlülükler için uygulamaya başlamıştır.

Finansal tablolar, türev işlemlerin gerçeğe uygun değerleriyle hesaplanması haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.2 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.3 Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sone eren ara hesap dönemine ait finansal tablolar, 6 Ağustos 2020 tarihinde onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Özgür Öztürk ve Genel Müdür Yardımcısı Gaspar Rodrigues tarafından imzalanmıştır. Genel Kurulun ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları tashih etme hakkı saklıdır.

2.1.4 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

2.3.1 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK 'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2.3.1 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü) (devamı)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve’yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

TMS 1 ve TMS 8’deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019’da “önemli tanımı” değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8’de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemli” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS’ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına “bilgilerin gizlenmesi” ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikte birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8’deki Değişiklikler’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TMS 1 ve TMS 8’deki değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’de Yapılan Değişiklikler)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından Eylül 2019’da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7’yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanmıştır. UMSK 2018 yılında, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları değişiklik öncesi ve değişikliğe ilişkin hususlar olarak sınıflandırmıştır.

Bu değişiklikler sonucunda TFRS 9 ve TMS 39’da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde dört temel konuda istisna sağlanmıştır. Bu konular:

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Şirket, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır.

Bu değişikliklerin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2.3.1 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla “işletme” tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019’da İşletme Tanımı (TFRS 3’te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. TFRS 3’deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 3’deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.4.1 Finansal varlıklar

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “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 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. TFRS 9 standardı, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen değer düşüklüğü karşılığı ve finansal riskten korunma muhasebesi için yeni ilkeler ortaya koymaktadır. TFRS 9 standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4.1 Finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İtfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

TFRS 9 uyarınca finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modelinde yönetilmesi ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda ilgili finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyetlerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değeriyle ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerlerin etkin faiz yöntemi ile hesaplanan faiz gelirleri ile sermayede payı temsil eden menkul değerlerin temettü gelirleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki fark yani “Gerçekleşmemiş kar ve zararlar” ise ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin kar veya zarar tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar altındaki “Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler” hesabında izlenmektedir. Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler, gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4.1 Finansal varlıklar (devamı)

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettüler, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır. Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen ilgili gerçeğe uygun değer farkları, sonraki dönemlerde kar veya zarara aktarılmayıp geçmiş yıllar kar/zararlarına transfer edilmektedir. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler ise, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları değer düşüklüğü hesaplamasına konu edilmemektedir.

2.4.2 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip değerindeki değişim riski önemsiz olan orijinal vadesi 3 aydan kısa yatırımları içermektedir.

2.4.3 Finansman kredileri ve değer düşüklüğü karşılığı

Şirket tarafından müşterilere verilen krediler ve avanslar etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden değer düşüklüğü karşılığı düşülerek kaydedilir.

Şirket, kullandırılan kredi tutarlarının tahsil edilmeyecek olduğunu gösteren objektif bir bulgu olduğu takdirde verilen krediler ve avanslar için bir kredi değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarı, kredinin kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dikkate alınmak üzere tüm nakit akışlarının, kredinin oluştuğu zamanki orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

Şirket, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda herhangi bir kredinin veya alacağın tahsil imkanının sınırlı veya şüpheli hale gelmesi durumunda ve/veya zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için BDDK tarafından 24 Aralık 2014 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve 1 Şubat 2019 tarih ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik dikkate alarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

BDDK’nın 19 Mart 2020 tarihli tebliği ile kredilerin 90 gün gecikme süreleri 31.12.2020 tarihine kadar 180 güne uzatılmıştır. Şirket bu kapsamda raporlama tarihi itibarıyla gecikme gün sayısı 180 ve üzeri olan krediler için karşılık ayırmıştır.

Dönem içinde ayrılan genel karşılıklar ilgili dönemin karından düşülmektedir, gelir ve gider kalemlerindeki “Esas Faaliyet Giderleri / Diğer” hesabına gider, pasif kalemlerdeki “Borç ve Gider Karşılıkları / Diğer” hesabına borç kaydedilmektedir. Karşılık ayrılan alacaklar tahsil edildiğinde ise “Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı” hesabından düşülmektedir.

Şirket’in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla özel karşılığı 24.384.469 TL’dir (31 Aralık 2019: 24.712.197 TL).

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4.4 İlişkili taraflar

İlişkitedeki finansal tablolarda, Şirket’in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan OYAK, RCI Banque SA, OYAK grubu şirketleri ve Renault SAS şirketleri, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir.

2.4.5 Kiralamalar

Şirket 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Kiralama tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi”ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

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 2020’de 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 muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

Kiracı olarak

Şirket daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak finansal veya faaliyet kiralama olarak sınıflandırılmış olmasına karşın; artık TFRS 16 uyarınca, yapılan kiralamaların tamamına yakını için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan gayrimenkul için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmamayı tercih etmiştir. 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.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4.5 Kiralamalar (devamı)

Kiracı olarak (devamı)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

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

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

2.4.6 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, birikmiş amortisman ve varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemini kullanılarak ayrılmaktadır.

Faydalı ömür:

Büro makineleri	3 - 10 yıl
Mobilya ve mefruşat	5 yıl
Diğer	2- 15 yıl
Kullanım hakkı olan varlıklar	4 yıl

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

2.4.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları ve kuruluş maliyetlerini içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur.

Faydalı ömür:

Haklar	3 - 15 yıl
--------	------------

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4.8 Borçlanma maliyeti

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması veya yapımı ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

2.4.9 Alınan krediler ve ihraç edilen bono ve tahviller

Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle iskonto edilmiş bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar, söz konusu borçların vadeleri süresince kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

2.4.10 Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergiler, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi, raporlama dönemi sonunda geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2.4.11 Gelir ve giderlerin kaydedilmesi

a) Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, yönetimin müşterilere verilen krediler ve avansların geri ödenemeyeceği kararına vardıkları andan itibaren kat edilir ve o tarihe kadar kaydedilmiş olan reeskont tutarları iptal edilerek tahsilat gerçekleşene kadar gelir olarak kaydedilmez. Faiz gelirleri "Finansman kredilerinden alınan faizler" hesabında, faiz giderleri ise "Kullanılan kredilere verilen faizler" ve "İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler" hesaplarında sunulmaktadır.

b) Sübvansiyon gelirleri (Peşin tahsil edilen faiz gelirleri)

Alınan sübvansiyonlar, Şirket'in kampanya düzenleyen şirketlerin kampanya dönemlerinde, kampanyada uygulanan faiz oranları ile ilgili dönemlerin cari faiz oranları arasındaki farkı giderebilmek amacıyla söz konusu şirketlerden aldıkları sübvansiyonları ifade etmektedir. Söz konusu sübvansiyonlar, peşinen tahsil edilip kredilerin ayrılmaz bir parçası olarak elde edilmelerinden dolayı kredi sözleşme süresi üzerinden tahakkuk esasına göre kaydedilir.

c) Kredi istihbarat gelirleri ve diğer gelirler

Kredi istihbarat gelirleri, Şirket'in müşterilere verilen kredilerin açılışında tahsil ettiği kredi açılış ücretlerinden oluşmakta ve bu ücretler kredi ömrüne etkin faiz yöntemi ile kredilerin geri ödeme dönemlerinde hak edildiğine dair tüm koşulların gerçekleştiği dönemde ilgili gelir hesaplarına yansıtılmaktadır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.4.12 Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket’in geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

2.4.13 Çalışan hakları karşılıkları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in kanuni bir zorunluluğu olarak, personelin Türk İş Kanunu uyarınca hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin aktüer öngörüler doğrultusunda tahmini toplam karşılığının şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade etmektedir.

Şirket çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu’na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket’in ödemekte olduğu katkı payı dışında çalışanına veya Kurum’a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

2.4.14 Koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar”da belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket, söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.4.15 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket’in bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek olaylar, (düzeltme gerektiren olaylar) ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama tarihi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem kar veya zarar tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirmeler, tahminler ve varsayımlar aşağıda açıklanmıştır:

1. Şirket yönetimi, verilen krediler üzerinde yapılan değerlendirmeler sonucunda tahsili şüpheli görülen alacaklardan doğabilecek zararlar için belli bir karşılık ayırmaktadır. Karşılık tutarı, Şirket'in kredi risk politikası, mevcut kredi portföyünün yapısı, müşterilerinin mali yapıları ve ekonomik konjoktüre bağlı olarak belirlenmekte ve varsa ilgili teminatların gerçeğe uygun değerleri de göz önüne alınarak hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü ve tahsil edilememe riski, bireysel olarak her bir kredi için ayrı ayrı hesaplanır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal tablolarında özel karşılığı 24.384.469 TL bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 24.712.197 TL).
2. Şirket, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak genel karşılık ayırmaktadır.
Şirket, 30 Haziran 2020 itibarıyla toplam verilen kredi portföy üzerinden 10.447.019 TL tutarında genel kredi karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2019 – 9.531.033 TL).
3. Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır. Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 16.847.755 TL (31 Aralık 2019: 17.517.001 TL ertelenmiş vergi varlığı) ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır.
4. Şirket kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Söz konusu varsayımlarda cari dönemde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Dipnot (II-7)'de detaylı olarak yer verilmektedir.
5. Şirket yönetimi özellikle bina ve makine ekipmanların yararlı ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.
6. Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılık finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir. Şirketin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bilançoda ayırmış olduğu dava karşılığı bulunmamaktadır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler 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 dönemde, ileriye yönelik olarak, dönem net karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. BDDK’nın 19 Mart 2020 tarihli tebliği ile kredilerin 90 gün gecikme süreleri 31.12.2020 tarihine kadar 180 güne uzatılmıştır. Şirket bu kapsamda raporlama tarihi itibarıyla gecikme gün sayısı 180 ve üzeri olan krediler için karşılık ayırmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.6.1 Covid-19 Etkisi

Dünyada ve ülkemizde yayılan Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de ülkemizde ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Şirket, seyahat sınırlamaları ve lojistik aksaklıklar gibi faktörlerden olumsuz etkilenmektedir. Covid – 19 salgınının Şirket’in finansal tabloları üzerindeki olası etkilerine ilişkin olarak, Şirket tarafından finansal projeksiyonlar hazırlanmış olup, ilgili çalışmalar belirli periyotlar ile güncellenmekte ve takip edilmektedir. Raporlama tarihi itibarıyla bu salgının Şirket’in finansal tabloları üzerinde olumsuz bir etkisi olmamıştır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

I. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. FİNANSAL VARLIKLAR

1.1 Nakit Ve Nakit Benzerleri Ve Merkez Bankası

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Merkez Bankası	405	405
Bankalar (*)	353.562.636	233.246.152
Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	353.563.041	233.246.557

Merkez Bankası	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Merkez Bankası	405	405
- Zorunlu karşılık hesabı	--	--
-TL	--	--
-ABD Doları	--	--
- Serbest hesap	405	405
-TL	405	405
-ABD Doları	--	--
- Gelir reeskontları	--	--
Toplam	405	405

(*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 – bulunmamaktadır).

4 Ekim 2014 tarih, 2781 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2005/1 sayılı Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ ile Finansman Şirketleri Zorunlu Karşılık kapsamına alınmıştır.

Yurtdışından kullanılan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler ve özkaynak hesabında dikkate alınmayan sermaye benzeri borçlar, finansman şirketlerinin zorunlu karşılığa tabi yükümlülüklerini oluşturmaktadır.

22 Haziran 2019 tarihli ve 30809 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Zorunlu karşılıklar Hakkında Tebliğ (Sayı: 2013/15) Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (Sayı: 2019/11) ile finansman şirketleri için Türk Lirası (“TL”) ve yabancı para zorunlu karşılık oranları tüm vadelerde (31 Aralık 2019 itibarıyla TL için yüzde 0; yabancı para için yüzde 0 olarak belirlenmiştir) yüzde 0 olarak belirlenmiştir. Söz konusu değişiklik 14 Haziran 2019 tarihinden itibaren geçerli olmuştur.

Ayrıca Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası’nın (“TCMB”) 21 Ekim 2014 tarihli 2014-72 nolu basın duyurusuna istinaden, 2014 yılının Kasım ayı itibarıyla ortalama ve TL olarak tutulan bakiyeler üzerinden üçer aylık dönemler itibarıyla faiz ödemesi yapılmaktadır.

Bankalar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yurtiçi bankalar	350.761.246	231.994.002
- Vadesiz mevduat	20.455.007	12.827.605
- Vadeli mevduat	330.306.239	219.166.397
Yurtdışı bankalar	--	--
- Vadesiz mevduat	--	--
- Vadeli mevduat	--	--
Toplam mevduat	350.761.246	231.994.002
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	2.801.390	1.252.150
Toplam	353.562.636	233.246.152

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yurt içi bankalardaki TL vadeli mevduatların orijinal vadeleri 3 aydan kısa olup, etkin faiz oranı %8,79 (31 Aralık 2019 – üç aydan kısa, %11,78).

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

I. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(DEVAMI)

1.1 Nakit Ve Nakit Benzerleri (Devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para mevduatın TL karşılığı cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
	ABD Doları	ABD Doları
Yurtiçi bankalar	6.343.239	4.586.397
- Vadesiz mevduat	--	--
- Vadeli mevduat	6.343.239	4.586.397
Yurtdışı bankalar	--	--
- Vadesiz mevduat	--	--
- Vadeli mevduat	--	--
Toplam	6.343.239	4.586.397
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	1.300	5.527
Genel toplam	6.344.539	4.591.924

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Bankalar	353.562.636	233.246.152
Merkez Bankası serbest hesap	405	405
Eksi: vadeli mevduat faiz tahakkukları	(2.801.390)	(1.252.150)
Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	350.761.651	231.994.407

2. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET))

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal varlıkları bulunmamaktadır.

3. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır.

4. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

I. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (DEVAMI)

5. FİNANSMAN KREDİLERİ

	30 Haziran 2020			31 Aralık 2019		
	1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri	Toplam	1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri	Toplam
TL krediler	707.403.823	1.471.196.094	2.178.599.917	545.511.475	1.468.499.636	2.014.011.111
Toplam	707.403.823	1.471.196.094	2.178.599.917	545.511.475	1.468.499.636	2.014.011.111
TL kredilerden tahakkuk eden faiz geliri	4.834.843	18.570.211	23.405.054	5.804.177	16.161.943	21.966.117
Finansman kredileri toplamı	712.238.666	1.489.766.305	2.202.004.971	551.315.652	1.484.661.579	2.035.977.228

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla kredilerin faiz oranı TL krediler için aylık %0,00 (*) ile %3,29 arasında değişmektedir (31 Aralık 2019 – TL krediler için aylık %0,00 (*) ile %3,29 arasında).

(*)Sübvansiyonlu kredileri ifade etmektedir.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla verilen kredilere karşılık alınan teminatların kayıtlı değerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Taşıt Rehni	4.167.484.693	4.243.800.034
Teminat Mektubu	262.600.500	268.500.500
Alınan Kefaletler	1.981.451.685	2.113.439.091
Toplam	6.411.536.878	6.625.739.627

6. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in takipteki alacağı aşağıdaki gibidir:

Takipteki alacaklar:	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Takipteki finansman kredileri	55.327.618	63.040.931
Eksi: özel karşılıklar	(24.384.469)	(24.712.197)
Toplam takipteki alacaklar	30.943.149	38.328.734

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak	(24.712.197)	(18.992.972)
Yıl içerisinde değer kaybına uğramış krediler için ayrılan karşılıklar (IV-4)	(1.189.971)	(9.506.933)
Geçmiş yılda ayrılan karşılık iptalleri(IV-3-3.4)	1.517.699	3.787.708
31 Aralık	(24.384.469)	(24.712.197)

7. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 2019 itibarıyla riskten korunma amaçlı türev finansal varlığı bulunmamaktadır.

8. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (NET))

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı (vadeye kadar elde tutulacak yatırımları) bulunmamaktadır.

9. BAĞLI ORTAKLIKLAR (NET)

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıkları bulunmamaktadır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

I. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(DEVAMI)

10. İŞTİRAKLER (NET)

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla iş ortaklıkları bulunmamaktadır.

11. İŞ ORTAKLIKLARI (NET)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in iş ortaklıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 – Bulunmamaktadır).

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar ve birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2020
Maliyet:				
Büro makineleri	1.377.439	223.451	--	1.600.890
Mobilya ve mefruşat	212.255	--	--	212.255
Özel maliyet	349.790	--	--	349.790
Binek Araçlar	2.831.505	--	--	2.831.505
Kullanım hakkı olan gayrimenkuller (*)	2.076.164	56.255	--	2.132.419
Toplam maliyet	6.847.153	279.706	--	7.126.859
Birikmiş amortisman:				
Büro makineleri	1.106.049	97.191	--	1.203.240
Mobilya ve mefruşat	101.694	18.192	--	119.886
Özel maliyet	203.499	41.858	--	245.357
Binek Araçlar	255.109	102.044	--	357.153
Kullanım hakkı olan gayrimenkuller (*)	996.559	521.718	--	1.518.277
Toplam birikmiş amortisman payı	2.662.910	781.003	--	3.443.913
Net kayıtlı değer	4.184.243			3.682.946

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet:				
Büro makineleri	1.358.651	18.788	--	1.377.439
Mobilya ve mefruşat	212.255	--	--	212.255
Özel maliyet	349.790	--	--	349.790
Binek Araçlar	2.831.505	--	--	2.831.505
Kullanım hakkı olan gayrimenkuller (*)	--	2.076.164	--	2.076.164
Toplam maliyet	4.752.201	2.094.952	--	6.847.153
Birikmiş amortisman:				
Büro makineleri	914.588	191.461	--	1.106.049
Mobilya ve mefruşat	64.260	37.434	--	101.694
Özel maliyet	119.784	83.715	--	203.499
Binek Araçlar	51.021	204.088	--	255.109
Kullanım hakkı olan gayrimenkuller (*)	--	996.559	--	996.559
Toplam birikmiş amortisman payı	1.149.653	1.513.257	--	2.662.910
Net kayıtlı değer	3.602.548			4.184.243

(*) İlgili tutar 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 uygulanmasına geçilmesi sebebiyle oluşmuştur.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

I. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(DEVAMI)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in maddi olmayan duran varlıkları ve birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2020
Maliyet:				
Haklar	5.955.386	--	--	5.955.386
Toplam maliyet	5.955.386	--	--	5.955.386
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	2.568.208	190.139	--	2.758.347
Toplam birikmiş itfa payı	2.568.208	190.139	--	2.758.347
Net kayıtlı değer	3.387.178			3.197.039
	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet:				
Haklar	5.955.386	--	--	5.955.386
Toplam maliyet	5.955.386	--	--	5.955.386
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	2.397.965	170.243	--	2.568.208
Toplam birikmiş itfa payı	2.397.965	170.243	--	2.568.208
Net kayıtlı değer	3.557.421			3.387.178

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

I. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(DEVAMI)

14. VERGİ VARLIĞI/BORCU

Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ilişikteki 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.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranı %22’dir (31 Aralık 2019: %22). 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 5 Aralık 2017 tarihinde 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91. maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. madde uyarınca bu oran kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına indirme yetkisi verilmiştir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2019: %22). Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

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 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

I. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(DEVAMI)

14. VERGİ VARLIĞI (DEVAMI)

Şirket’in cari vergi borcu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek kurumlar vergisi	10.802.245	18.340.547
Eksi: Peşin ödenen vergi	(6.920.265)	(13.963.299)
Ödenecek vergiler, net	3.881.980	4.377.248

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Cari vergi gideri	(10.802.245)	(8.530.692)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	(669.246)	(2.087.032)
Toplam vergi geliri/(gideri)	(11.471.491)	(10.617.724)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Vergi öncesi kar/(zarar)	47.660.066	89.480.005
Vergi oranı	22%	22%
Hesaplanan vergi	(10.485.215)	(19.685.601)
İlaveler/indirimler karşılığı, net	(1.441.154)	(1.224.126)
KKEG	(557)	(898)
Diğer	455.434	884.397
Cari yıl vergi gideri	(11.471.491)	(20.026.228)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	17.517.001	19.202.682
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(669.246)	(1.685.681)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	16.847.755	17.517.001

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

I. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(DEVAMI)

14. VERGİ VARLIĞI/BORCU (DEVAMI)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
İzin karşılığı	1.187.741	261.303	998.100	219.582
Kıdem tazminatı karşılığı	765.701	168.454	702.679	154.589
Gelecek dönemlere ilişkin komisyon gelirleri	37.097.259	8.161.397	33.824.962	7.441.492
Promosyon uygulama karşılığı	4.833.997	1.063.479	6.395.983	1.407.116
Takipteki alacaklar karşılığı	14.943.391	3.287.546	15.205.264	3.345.158
Prim karşılığı	2.484.616	546.616	5.637.962	1.240.352
Alınan krediler Faiz-BSMV karşılığı	1.507.877	331.733	2.075.561	456.623
Bayi hizmet bedeli	4.695.305	1.032.967	6.193.395	1.362.547
Diğer	9.937.799	2.186.316	9.620.518	2.116.514
Ertelenmiş vergi varlığı	77.453.686	17.039.811	80.654.424	17.743.973
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(485.590)	(106.830)	(608.819)	(133.940)
Ertelenmiş finansman gideri (net)	(387.390)	(85.226)	(422.872)	(93.032)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(872.980)	(192.056)	(1.031.691)	(226.972)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)	76.580.706	16.847.755(*)	79.622.733	17.517.001(*)

(*) Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonraki yıllar için % 20’dir (31 Aralık 2019: %22).

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

I. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(DEVAMI)

15. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN
VARLIKLAR (NET)

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar:

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlığı bulunmamaktadır.

16. DİĞER AKTİFLER

Şirket’in diğer aktifleri peşin olarak ödediği giderlerden oluşmaktadır ve peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Bayi hizmet bedeli (*)	3.379.379	3.694.811
Menkul kıymet ihraç masrafları	1.240.478	2.363.085
Diğer alacaklar (**)	7.452.065	9.010.370
Toplam	12.071.922	15.068.266

(*) Bayilere, kredi satışı nedeniyle verilen hizmet bedellerinden oluşmakta olup etkin faiz yöntemi ile kredi ömrüne yayılan (giderleştirilen) tutarlardan meydana gelmektedir.

(**) Şirket’in ilişkili tarafı olan Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.’den 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla katkı payı olarak alacağı olan tutar 7.452.065 TL’dir (31 Aralık 2019 – 9.010.370 TL).

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

II. BİLANÇONUN PASİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER (ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER)

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

2. ALINAN KREDİLER

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla alınan kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli banka kredileri:		
Kısa vadeli banka kredileri	990.181.000	418.000.000
Uzun vadeli kredilerin kısa dönem taksitleri	50.000.000	680.000.000
Toplam kısa vadeli banka kredileri	1.040.181.000	1.098.000.000
Uzun vadeli banka kredileri:		
Uzun vadeli banka kredileri	335.000.000	310.000.000
Toplam uzun vadeli banka kredileri	335.000.000	310.000.000
Faiz gider tahakkukları	31.307.556	43.160.502
Toplam banka kredileri	1.406.488.556	1.451.160.502

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin yabancı para detayları aşağıdaki gibidir:

		2020		2019	
	Orijinal birimi	Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL Karşılığı
Yurtiçi bankalardan alınan krediler	TL	1.375.181.000	1.375.181.000	1.408.000.000	1.408.000.000
Yurtiçi bankalardan alınan krediler	ABD Doları	--	--	--	--
İlişkili taraflardan alınan krediler	TL	-	-	-	-
İlişkili taraflardan alınan krediler	ABD Doları	-	-	-	-
		1.375.181.000	1.375.181.000	1.408.000.000	1.408.000.000
Faiz gider tahakkukları	TL	31.307.556	31.307.556	43.160.502	43.160.502
Faiz gider tahakkukları	ABD Doları	--	--	--	--
Toplam banka kredileri		1.406.488.556	1.406.488.556	1.451.160.502	1.451.160.502

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin kalan vadeye göre analizi ve yeniden fiyatlandırma tarihlerine göre vade analizi aynı olup aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020				
	1 aya Kadar	1-6 ay	6-12 ay	1 yıl ve üzeri	Toplam
Yurtiçi bankalardan alınan krediler	235.294.711	40.069.235	702.511.942	428.612.668	1.406.488.556
Toplam banka Kredileri	235.294.711	40.069.235	702.511.942	428.612.668	1.406.488.556

	31 Aralık 2019				
	1 aya Kadar	1-6 ay	6-12 ay	1 yıl ve üzeri	Toplam
Yurtiçi bankalardan alınan krediler	188.959.999	779.306.490	157.646.374	325.247.639	1.451.160.502
Toplam banka Kredileri	188.959.999	779.306.490	157.646.374	325.247.639	1.451.160.502

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla etkin faiz oranları TL kredileri için %7,69 ile %27,95 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2019 - TL kredileri için %10,50 ile %27,95 arasında değişmektedir.) 31 Aralık ABD Doları kredi için etkin faiz oranı %5,50'dir).

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

II. BİLANÇONUN PASİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(DEVAMI)

3. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kiralama işlemlerinden borçları 707.225 TL tutarındadır (31 Aralık 2019 - 1.184.893 TL). Şirket'in kiralama işlemleri ofis kirasından oluşmaktadır ve kiralama sözleşmesi 2021 vadelidir.

4. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ihraç edilen tahvillerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020				
ISIN Kodu	Nominal Bedeli	Faiz Oranı	İhraç Tarihi	Vade Tarihi
TRSORFNE2019	150.000.000	13,11%	27 Ekim 2017	30 Ekim 2020
TRSORFN92110	30.000.000	13,10%	7 Eylül 2018	10 Eylül 2021
TRSORFN72013	135.000.000	14,21%	21 Temmuz 2017	24 Temmuz 2020
Toplam	315.000.000			

31 Aralık 2019				
ISIN Kodu	Nominal Bedeli	Faiz Oranı	İhraç Tarihi	Vade Tarihi
TRSORFNE2019	150.000.000	16,77%	27 Ekim 2017	30 Ekim 2020
TRSORFN92110	30.000.000	15,48%	7 Eylül 2018	10 Eylül 2021
TRSORFN72013	135.000.000	17,43%	21 Temmuz 2017	24 Temmuz 2020
TRSORFN12019	42.000.000	17,92%	26 Ekim 2018	24 Ocak 2020
Toplam	357.000.000			

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ihraç edilen tahvillerin toplamda 7.585.914 TL faiz tahakkuku bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 10.872.333 TL)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ihraç edilen bonolarının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020				
ISIN Kodu	İhraç Bedeli	Faiz Oranı	İhraç Tarihi	Vade Tarihi
TRFORN72010	242.367.500	11,85%	3 Nisan 2020	9 Temmuz 2020
Toplam	242.367.500			

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ihraç etmiş olduğu bono bulunmamaktadır.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların toplamda 6.994.303 TL faiz tahakkuku bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır. TL)

Çıkarılmış tahviller	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İhraç edilen menkul kıymetler	557.367.500	357.000.000
- Uzun vadeli tahviller	315.000.000	357.000.000
- Bono	242.367.500	--
Faiz gider tahakkukları	14.580.217	10.872.333
- Uzun vadeli tahviller	7.585.914	10.872.333
- Bono	6.994.303	--
Toplam ihraç edilen tahviller	571.947.717	367.872.333

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

II. BİLANÇONUN PASİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(DEVAMI)

5. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 214.083.979 TL tutarındaki “Diğer yükümlülükler” kalemi 149.017.854 TL tutarındaki diğer borçlar, 65.066.125 TL tutarındaki diğer yabancı kaynaklar/ertelenmiş gelirler ve 5.985.775 TL tutarındaki ödenecek vergi ve yükümlülükler toplamından oluşmaktadır (2019 – Diğer yükümlülükler 138.861.545 TL, diğer borçlar 67.351.909 TL, yabancı kaynaklar/ertelenmiş gelirler 65.523.861 TL ve ödenecek vergi ve yükümlülükler 5.985.775 TL’dir).

Diğer borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Stok finansmanı kredi kullandırma hesabı	118.767.937	29.136.683
Bayiler cari hesabı	7.654.864	11.288.855
Satıcılara borçlar	3.925.276	4.256.852
İlişkili taraflar diğer yükümlülükler (*)	830.445	1.097.313
Personele borçlar	2.487.509	5.637.962
Diğer	15.456.153	15.934.244
Toplam muhtelif borçlar	149.122.184	67.351.909

(*) Şirket’in ilişkili taraflar diğer yükümlülükleri; Ordu Yardımlaşma Kurumu Genel Müdürlüğü, Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş ve Oyak Paz. Hizmet ve Turizm A.Ş’ye olan hizmet alımlarından kaynaklı muhtelif borçları bulunmaktadır.

Diğer yabancı kaynaklar / ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gelecek dönemlere ait sübvansiyon gelirleri	24.589.486	28.004.089
Gelecek dönemlere ait sigorta gelirleri	31.908.175	28.728.056
Gelecek dönemlere ait komisyon gelirleri	8.568.464	8.791.716
Gelecek dönemlere ait alınan diğer ücret gelirleri	--	--
Toplam diğer yabancı kaynaklar/ertelenmiş gelirler	65.066.125	65.523.861

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gelecek dönemlere ait sübvansiyon gelirleri:		
Kısa vadeli gelecek dönemlere ait sübvansiyon gelirleri	5.243.872	8.325.932
Uzun vadeli gelecek dönemlere ait sübvansiyon gelirleri	19.345.614	19.678.157
Toplam gelecek dönemlere ait sübvansiyon gelirleri	24.589.486	28.004.089

(*) Gelecek dönemlere ait sübvansiyon gelirleri, distribütörlerin kampanya dönemlerinde, söz konusu kampanyalarda uygulanan faiz oranları ile ilgili dönemlerin cari faiz oranları arasındaki farkı giderebilmek amacıyla distribütörlerden alınan sübvansiyon gelirlerinin gelecek dönemlere ait kısımlarını ifade etmektedir.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelecek dönemlere ait sübvansiyon gelirlerinin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak	28.004.089	57.896.731
Alınan sübvansiyonlar	16.946.723	30.517.616
Gelir kaydedilen sübvansiyonlar	(20.361.326)	(60.410.258)
Dönem sonu	24.589.486	28.004.089

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

II. BİLANÇONUN PASİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(DEVAMI)

5. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Ödenecek vergi ve yükümlülükler:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek KKDF	2.761.604	3.208.298
Ödenecek BSMV	1.659.002	2.098.129
Ödenecek gelir vergisi	275.002	345.806
Ödenecek Kurumlar Vergisi	32.546	27.998
Diğer	324.959	305.544
Toplam ödenecek vergi ve yükümlülükler	5.053.113	5.985.775

6. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

7. KARŞILIKLAR

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla karşılıklar kaleminin detayı aşağıdaki gibidir;

Karşılıklar:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Müşterilere verilen krediler genel karşılığı	10.447.019	9.531.033
Promosyon uygulama karşılığı (*)	4.833.998	6.395.983
Kullanılmamış izin karşılığı	1.187.741	998.100
Kıdem tazminatı karşılığı	765.701	702.679
Sigorta primleri karşılığı	109.814	109.814
Diğer karşılık	319.590	319.591
Toplam karşılıklar (borç ve gider karşılıkları)	17.659.863	18.057.200

(*) Promosyon giderleri Şirket'in pazarlama faaliyetleri çerçevesinde bayilerine sağladığı kampanya ve indirimlerden oluşmaktadır.

Genel kredi karşılığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
1 Ocak	9.531.033	11.907.453
Dönem içinde ayrılan/(iptal edilen) karşılık (IV-3.4)	915.986	(1.979.667)
Toplam	10.447.019	9.927.786

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	765.701	702.679
Kullanılmamış izin karşılığı	1.187.741	998.100
Toplam	1.953.442	1.700.779

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

II. BİLANÇONUN PASİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (DEVAMI)

7. KARŞILIKLAR (DEVAMI)

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le 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.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla geçerli olan 6.730,15 TL üzerinden hesaplanmaktadır (31 Aralık 2019 - 6.379,86 TL).

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	702.679	592.047
Dönem içindeki artış /(azalış)	63.022	110.632
Dönem sonu bakiyesi	765.701	702.679

8. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU

I-14 no'lu dipnotta detaylar açıklanmaktadır.

9. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları bulunmamaktadır.

10. SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sermaye benzeri kredileri bulunmamaktadır.

11. ÖZKAYNAKLAR

11.1 Sermaye:

Şirket'in ödenmiş sermayesi her biri 1.000 TL itibari değerinde nama yazılı 155.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020	Hisse Adedi	Hisse Tutarı	Ortaklık Payı (%)
Ordu Yardımlaşma Kurumu	77.498	77.498.000	49,998
RCI Banque SA	77.498	77.498.000	49,998
Diğer ortaklar	4	4.000	0,004
Ödenmiş sermaye toplamı	155.000	155.000.000	%100,00

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

II. BİLANÇONUN PASİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(DEVAMI)

11. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

11.1 Sermaye: (Devamı)

31 Aralık 2019	Hisse Adedi	Hisse Tutarı	Ortaklık Payı (%)
Ordu Yardımlaşma Kurumu	77.498	77.498.000	49,998
RCI Banque SA	77.498	77.498.000	49,998
Diğer ortaklar	4	4.000	0,004
Ödenmiş sermaye toplamı	155.000	155.000.000	%100,00

11.2 Kar Yedekleri Ve Geçmiş Yıllar Karları

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımına açıktır.

Şirket'in Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine uygun olarak hazırladığı finansal tablolarında yer alan net dönem karından varsa bilançodaki geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra ulaşılan tutar üzerinden;

- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi uyarınca, toplam genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşınca kadar %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır,
- Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendine uygun olarak %5 oranında birinci temettü ayrılır.
- Bakiye kısım Genel Kurul'un tespit edeceği şekilde dağıtılır veya olağanüstü yedek akçe olarak ayrılarak geçmiş yıl karlarına ilave edilir.
- Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesinin ikinci fıkrasının (c) bendi uyarınca, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir. Kar payının ve/veya bilançodaki dağıtılmamış karların sermaye artırımını suretiyle pay senedi olarak dağıtılması durumunda genel kanuni yedek akçe ayrılmaz.

Kanuni yedek akçeler toplamının çıkarılmış sermayenin yarısını aşmış olması durumunda, Genel Kurul, çıkarılmış sermayenin yarısını aşan kanuni yedek akçelerin ne şekilde kullanılacağı hususunu serbestçe karara bağlayacaktır. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

31 Temmuz 2004 tarihli 25539 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 5228 sayılı "Bazı Vergi Kanunlarında Değişiklik Yapılması Hakkındaki Kanun" uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "Geçmiş Yıllar Karı/Zararı"nda izlenen özsermaye kalemlerine ait enflasyon farkları tutarının, düzeltme sonucu oluşan geçmiş yıl zararlarına mahsup edilebilmesi veya kurumlar vergisi mükelleflerince sermayeye ilave edilebilmesi mümkün olmakta ve bu işlemler kâr dağıtımını sayılmamaktadır.

Şirket, 27 Mart 2020 tarihli Genel Kurul Kararı ile 30 Haziran 2020 periyodu içerisinde 1 Ocak.2019 -31 Aralık 2019 dönemine ilişkin 69.453.777 TL tutarındaki net karından genel kanuni yedek akçe ayırmıştır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

III. BİLANÇO DIŞI HESAPLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. ALINAN TEMİNATLAR

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in 6.411.536.878 TL tutarında alınan orijinal değerleriyle kayıtlara alınan teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019 – 6.625.739.627 TL).

2. VERİLEN TEMİNATLAR

2.1 Teminat Mektupları

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, İstanbul Takasbank ve Saklama Bankası A.Ş.’ye 181.800.000 TL tutarında teminat verilmiştir.

Şirket aleyhine açılan davalar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve bilanço tarihi itibarıyla sonuçlanmamış davası bulunmamaktadır.

3. TAAHHÜTLER

Şirket’in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 1.094.046 TL tutarında orijinal değerleriyle kayıtlara alınan cayılamaz taahhütleri ve 778.222.401 TL tutarında orijinal değeriyle kayıtlara alınan cayılabilir taahhütleri bulunmaktadır (31 Aralık 2019 itibarıyla sırasıyla, 351.305 TL ve 702.210.269 TL).

4. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemlerden türev finansal aracı bulunmamaktadır.

4.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal aracı bulunmamaktadır.

5. EMANET KIYMETLER

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla emanet kıymeti bulunmamaktadır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Müşterilere verilen kredilerden faiz gelirleri	143.761.804	213.329.990
Sübvansiyon gelirleri	20.361.326	35.265.818
Finansman kredilerinden alınan faizler	164.123.130	248.595.808
Finansman kredilerinden alınan komisyonlar	9.161.057	9.034.924
Finansman kredilerinden alınan ücret ve komisyonlar	9.161.057	9.034.924
Esas faaliyet gelirleri	173.284.187	257.630.732

2. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

2.1. Personel giderleri

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Maaşlar	5.725.761	6.163.050
İkramiye ve primler	2.484.614	2.215.300
SGK Ödemeleri	960.383	1.780.499
Diğer sosyal giderler	627.291	1.702.862
Toplam	9.798.049	10.081.212

2.2. Genel işletme giderleri

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Bilgi teknolojileri, bakım ve onarım giderleri	4.060.272	4.372.808
Haberleşme giderleri	820.001	1.010.636
Aidat giderleri	552.218	657.848
Karşılık giderleri (II-9)	189.641	169.019
Yurtiçi ve yurtdışı seyahat giderleri	136.904	221.465
Reklam giderleri	147.592	133.270
Kiralama giderleri	4.698	6.209
Kanunen kabul edilmeyen giderler	176	2.566
Diğer	414.531	335.272
Toplam genel işletme giderleri	6.326.033	6.909.093

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (DEVAMI)

2.3 Diğer esas faaliyet giderleri

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Vergi resim ve harç giderleri	5.613.319	8.333.952
Promosyon ve uygulama giderleri	3.034.025	8.169.944
Avukat giderleri	918.049	1.889.599
Amortisman giderleri	971.142	703.927
Denetim ve danışmanlık giderleri	314.488	665.268
Diğer	21.882	4.629
Toplam diğer esas faaliyet giderleri	10.872.905	19.767.320

2.4 Kıdem tazminatı karşılığı gideri

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Kıdem tazminatı karşılığı gideri/(geliri)	63.022	175.887
Toplam kıdem tazminatı karşılığı gideri/(geliri)	63.022	175.887

3. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

3.1 Bankalardan alınan faizler

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Bankalardan alınan faizler	23.276.685	25.884.163
Toplam bankalardan alınan faizler	23.276.685	25.884.163

3.2 Türev finansal işlemlerden kârlar

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait türev finansal işlemlerden kâr bulunmamaktadır. (30 Haziran 2019–14.312.542 TL).

3.3 Kambiyo işlemleri kârı

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kambiyo işlem kârı 975.720 TL’dir (30 Haziran 2019 – 12.827.647 TL).

3.4 Diğer faaliyet gelirleri

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Sigorta aracılık geliri	14.870.877	14.402.127
Geçmiş yıl giderlerine ait düzeltmeler/gelirler	3.529.643	1.746.053
Genel karşılık iptal gelirleri	--	1.979.667
Diğer	256.373	663.587
Toplam diğer faaliyetlerden gelirler	18.656.893	18.791.434

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (DEVAMI)

4. ÖZEL KARŞILIKLAR (TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR)

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Özel karşılıklar	1.189.971	3.604.340
Toplam	1.189.971	3.604.340

5. GENEL KARŞILIKLAR

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde genel kredi karşılığı iptallerinden elde edilen gelirler “IV – 3.4 Diğer faaliyet gelirleri” kaleminde sınıflanmıştır.

6. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

6.1. Türev finansal işlemlerden zararlar

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde türev finansal işlemlerden zararı bulunmamaktadır.

6.2. Kambiyo işlemleri zararı

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket’in kambiyo işlemi zararı 153.048 TL’dir (30 Haziran 2019 – 12.606.985 TL).

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

V. İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. İLİŞKİLİ TARAFLARLA BAKİYELER

a) İlişkili bankalarda tutulan mevduatlar:

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili bankalarda tutulan mevduatı bulunmamaktadır.

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	11.471.663	13.295.318
İlişkili taraflardan toplam diğer alacaklar	11.471.663	13.295.318

c) İlişkili taraflardan alınan krediler:

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 Şirket'in ilişkili taraflardan alınan kredileri bulunmamaktadır.

d) İlişkili taraflara borçlar:

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	51.227	921.683
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	473.782	101.981
Oyak Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği	--	66.173
Ordu Yardımlaşma Kurumu	5.818	7.476
Guzel Enerji Akaryakıt A.Ş.	6.706	
DIAC. S.A.	292.912	--
İlişkili taraflara toplam borçlar	830.445	1.097.313

e) Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler:

30 Haziran 2020 itibarıyla Şirket'in yönetim kurulu üyelerine üyeliklerinden kaynaklı herhangi bir ödeme dönem içerisinde yapılmamıştır, üst düzey yönetim personeline yıl içerisinde toplam 2.521.425 TL ödeme yapılmıştır (30 Haziran 2019 – 3.700.014 TL).

2. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

a) İlişkili taraflardan maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları:

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ilişkili taraflardan maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı yapılmamıştır (30 Haziran 2019 - ilişkili taraflardan maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı yapılmamıştır).

b) İlişkili taraflardan alınan sübvansiyonlar:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	16.403.677	9.567.160
İlişkili taraflardan toplam alınan sübvansiyonlar	16.403.677	9.567.160

İlişkili taraflardan alınan sübvansiyonlar dönem içinde açılan krediler ile ilgili olarak tahsilatı gerçekleştirilen sübvansiyonları ifade etmektedir. Söz konusu sübvansiyonlar finansal tablolarda ilgili kredilerin sözleşme süresi boyunca tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

V. İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (DEVAMI)

2. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER (DEVAMI)

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

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	16.286.735	19.493.134
Oyak Anker Gmbh	--	(119.940)
İlişkili taraflara ödenen toplam faiz ve kur farkı giderleri, (net)	16.286.735	19.493.134

d) İlişkili taraflardan diğer alımlar:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	3.295.442	4.660.913
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	295.733	159.543
Renault Nissan Global Management SA	--	674.376
Diac S.A.	292.912	--
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	86.829	182.876
Ordu Yardımlaşma Kurumu Genel Müdürlüğü	41.280	36.852
Oyak Yatırım Ve Menkul Değerler A.Ş.	656.250	--
İlişkili taraflardan diğer alımlar	4.668.446	5.714.560

VI. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket 30 Haziran 2020 tarihinden sonra 24 Temmuz 2020 tarihinde TRSORFN12117 ISIN kodlu 74.000.000 TL nominal bedelli 17.01.2022 vadeli tahvil, 24 Temmuz 2020 tarihinde TRSORFN82210 ISIN kodlu 75.000.000 TL nominal bedelli 02.08.2022 vadeli tahvil , 9 Temmuz 2020 tarihinde TRSORFN12115 ISIN kodlu 70.000.000 TL nominal bedelli 04.01.2021 vadeli iskontolu bono ve 17 Temmuz 2020 tarihinde TRSORFN72112 ISIN kodlu 145.000.000 TL nominal bedelli 27 Temmuz 2021 vadeli bono ihraç etmiştir.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Mali bünyeye ilişkin bilgiler

1. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinden dolayı borç ve sermaye piyasasındaki faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket, risk yönetimi programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini, Şirket’in likidite ve faiz haddi risklerine karşı açık pozisyonunu dengelemeyi ve net faiz gelirini maksimize etmeyi amaçlamıştır.

Şirket risk yönetimini Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar ile yürütmektedir. Genel risk yönetimi için Şirket Yönetim Kurulu faiz haddi ve kredi riski konusunda yazılı prensip ve politikalar düzenlemektedir.

1.1 Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket’in kredi riski tamamen Türkiye’de bulunmaktadır. Bu risk müşterilerin kredi risk derecelendirmelerinin değerlendirilmesi ve her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riskin kısıtlanması ile yönetilmektedir. Şirket, çeşitli kredi değerlendirme, verme ve takip prosedürleri uygulamakta ve söz konusu prosedürler üst yönetim tarafından kontrol edilmektedir. Kredi riski genel olarak çok sayıda bireysel müşteriye dağılmıştır. Şirket, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 10.447.019 TL tutarında genel karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2019 – 9.531.033 TL). Güçlü, yüksek kalitede, sürdürülebilir şekilde büyüyen bir kredi portföyü sağlamak Şirket’in kredi politikaları arasında bulunmaktadır.

Şirket prosedürleri uyarınca tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır.

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket prosedürleri uyarınca tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca krediler sürekli incelenerek Şirket’in şüpheli kredi riski minimize edilmektedir.

Kredi riski yoğunluğu belirli şirketlerin benzer iş alanlarında faaliyette bulunmasıyla, aynı coğrafi bölgede yer almasıyla veya ekonomik, politik ve bunun gibi diğer koşullarda meydana gelebilecek değişikliklerden benzer şekilde etkilenmelerine bağlı olarak oluşur. Kredi riski yoğunluğu, Şirket’in belirli bir sanayi kolunu veya coğrafi bölgeyi etkileyen gelişmelere olan duyarlılığını göstermektedir. Şirket’in kredi riskine ilişkin sektörel bazda bir yoğunlaşması bulunmamaktadır. Şirket, kredilerini Türkiye içerisinde yerleşik gerçek ve tüzel kişilere kullanmaktadır.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in maruz kaldığı azami kredi riskine ilişkin tutarlar dipnot I-5 ve dipnot I-6’da açıklanmaktadır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yaşayan krediler altında sınıflanan vadesi geçmiş ancak alınan teminatların gerçeğe uygun değerinin daha yüksek olması nedeniyle değer düşüklüğüne uğramamış kredilere ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020

	1-30 gün arası	30-60 gün arası	60-90 gün arası	90-180 gün arası	
	gecikmeli krediler	gecikmeli krediler	gecikmeli krediler	gecikmeli krediler	Toplam
Otomobil kredisi	117.716.643	34.524.285	6.071.604	3.960.150	162.272.682
Alınan teminatın makul değeri	295.842.918	97.566.152	17.989.750	12.011.501	423.410.321

31 Aralık 2019

	1-30 gün arası	30-60 gün arası	60-90 gün arası	
	gecikmeli krediler	gecikmeli krediler	gecikmeli krediler	Toplam
Otomobil kredisi	152.266.118	55.359.357	1.936.995	209.562.469
Alınan teminatın makul değeri	400.357.565	148.387.277	5.200.073	553.944.915

1.2 Piyasa riski

Şirket'in piyasa riski ile ilgili genel politikası, varlık ve yükümlülüklerine ilişkin dengeli bir yapı sağlamak ve sürdürülebilirliğini sağlamaktır.

1.3 Kur riski

Finansman Şirketleri 2 Ekim 2013 tarihli düzenleme ile 6 Aralık 2013'ten itibaren geçerli olmak üzere TCMB zorunlu karşılık uygulaması kapsamına alınmıştır. Uygulama kapsamında belirli limitler dahilinde zorunlu karşılık tutarlarının ABD Doları cinsinden tutulabilme opsiyonu bulunduğundan dolayı Şirket bu tutarların finansmanı amacıyla ABD Doları bulundurmaktadır. 30 Haziran 2020 itibarıyla Şirket'in toplam 927.076 ABD Doları döviz varlığı bulunmaktayken, döviz yükümlülüğü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019 – 772.095 ABD Doları döviz varlığı bulunmaktayken, döviz yükümlülüğü bulunmamaktadır). 24 Haziran 2019 itibarıyla yayımlanan Zorunlu Karşılıklar Uygulama Talimatı Değişikliği ile TCMB nezdindeki Türk Lirası ve yabancı para zorunlu karşılık oranları yüzde 0 olarak belirlenmiştir. 30 Haziran 2020 itibarıyla maruz kalınan kur riski 634.454 TL'dir.

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları	6,8422	5,9402
Avro	7,7082	6,6506

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

1.4 Faiz haddi riski

Şirket, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz hadlerinin değişiminin etkisinden doğan faiz haddi riskine maruz kalmaktadır. Türkiye’de faiz oranlarının hareketli olması sebebiyle faiz haddi riski Şirket’in varlık ve yükümlülük yönetiminin önemli bir parçasıdır. Şirket söz konusu bu riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetmektedir. Varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin dengelenmesine özel önem gösterilmektedir. Söz konusu riskin yönetiminde vade ve gap analizleri kullanılan temel yöntemlerdir.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal araçların yıllık ortalama etkin faiz oranları % olarak aşağıda belirtilmiştir:

	2020		2019	
	ABD Doları	TL	ABD Doları	TL
Varlıklar				
Bankalar	0,50%	8,99%	%2,02	%11,78
Otomobil Kredileri	-	17,89%	--	%22,20
Yükümlülükler				
Banka Kredileri	-	13,04%	--	%18,62
İhraç edilen menkul kıymetler	-	13,48%	--	%26,95

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in faiz riskine maruz değişken faizli varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 – Bulunmamaktadır).

1.5 Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkânları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Profesyonel nakit akımı yönetimini sağlayabilmek için Şirket’in Finans Departmanı düzenli nakit akım tabloları ve tahmini nakit akım projeksiyonları hazırlamaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla kalan vadelerine göre bilanço içi finansal yükümlülükleri için ödeyeceği nakit çıkışlarını göstermektedir. Tabloda gösterilen tutarlar sözleşmede gösterilen indirgenmemiş nakit akım tutarları olup, Şirket, likidite riskini beklenen indirgenmemiş nakit akışlarına göre yönetmektedir.

	1 aya kadar	1-6 ay	6-12 ay	1 yıldan Uzun	Toplam	Kayıtlı Değer
30 Haziran 2020						
Alınan krediler	238.795.874	366.361.004	754.335.814	165.875.417	1.525.368.108	1.406.488.556
İhraç edilen menkul kıymetler	395.435.590	158.036.400	2.244.000	31.122.000	586.837.990	571.947.717
Kiralama işlemlerinden borçlar	108.789	543.945	108.789	--	761.523	761.523
Toplam yükümlülükler (Sözleşme vade tarihlerine göre)	634.231.464	524.397.404	756.579.814	196.997.417	2.112.206.098	1.979.197.796

	1 aya kadar	1-6 ay	6-12 ay	1 yıldan Uzun	Toplam	Kayıtlı Değer
31 Aralık 2019						
Alınan krediler	198.491.965	883.982.813	176.948.635	355.472.598	1.614.896.011	1.451.160.502
İhraç edilen menkul kıymetler	57.423.321	12.715.560	301.227.990	35.610.000	406.976.871	367.872.333
Kiralama işlemlerinden borçlar	103.608	543.945	652.734	108.789	1.409.076	1.409.076
Toplam yükümlülükler (Sözleşme vade tarihlerine göre)	256.018.894	897.242.318	478.829.359	391.191.387	2.023.281.958	1.820.441.911

Beklenen yeniden fiyatlandırma ve vade tarihleri alınan krediler dışındaki finansal varlıklar ve yükümlülükler için sözleşme vade tarihlerinden farklı olmadığından ek bir tablo ile sunulmamıştır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

1.6 Sermaye risk yönetimi:

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirket, sermaye yapısını koruyabilmek için hissedarlara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, yeni hisse ihraç edebilir veya borçlarını azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ve net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla özkaynak/net borç oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Toplam borçlar	1.916.447.596	1.981.513.721
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (I-1)	353.563.041	233.246.557
Net borç	1.562.884.555	1.748.267.164
Toplam özkaynak	402.384.061	366.195.486
Toplam özkaynak /Net borç oranı (%)	26%	%21

1.7 Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Buna göre, burada sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

· Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

· İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

· Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

1.7.1 Parasal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar itfa edilmiş maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Finansman kredilerinin tahmini gerçeğe uygun değeri gelecekte elde edilmesi beklenen nakit akımlarının mevcut piyasa oranları kullanılarak iskonto edilmesi ile bulunmuştur.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla parasal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	2020		2019	
	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Bankalar	353.563.041	353.562.802	220.418.547	220.365.103
Finansman Kredileri	2.202.004.971	2.201.423.701	2.035.977.231	2.031.685.459
	2.555.568.012	2.554.986.503	2.256.395.778	2.252.050.562

1.7.2 Parasal yükümlülükler

Alınan kredilerinin tahmini gerçeğe uygun değeri gelecekte elde edilmesi beklenen nakit akışlarının mevcut piyasa oranları kullanılarak iskonto edilmesi ile bulunmuştur.

İhraç edilen tahvil ve bonoların gerçeğe uygun değeri gelecekte elde edilmesi beklenen nakit akışlarının mevcut piyasa oranları kullanılarak iskonto edilmesi ile bulunmuştur.

Gerçeğe uygun değerlerin bulunmasında kullanılan girdiler seviye 2 olarak sınıflanmaktadır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla parasal yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	2020		2019	
	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Alınan krediler	1.406.488.556	1.393.913.477	1.451.160.502	1.432.418.099
İhraç edilen menkul kıymetler	579.498.529	573.502.594	367.872.333	386.345.564
	1.985.987.085	1.967.416.071	1.819.032.835	1.818.763.663

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 Oransal sınırlara uygunluk

24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik’in Standart Oran başlıklı 12.maddesi gereğince Şirket’in özkaynaklarının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Aktif Toplamı	2.622.310.823	2.347.709.207
Özkaynaklar	402.384.061	366.195.486
Oran	15%	%16

Şirket’in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, finansal tablolarında ilgili oran %3’ün üzerinde, sırasıyla %15 ve %16 olarak gerçekleşmiştir.