

ORFİN FİNANSMAN A.Ş

2020 YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2020
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

A- GENEL BİLGİLER

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

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

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

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

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

Kurumsal Yönetim:

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

1. Rapor Dönemi

01/01/2020 - 31/12/2020

2.

Ticaret Unvanı	ORFİN FİNANSMAN A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	799897

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2020
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

MERSİS Numarası	0645034535600012
Adres	Fatih Sultan Mehmet Mah. Balkan Cad. No:47 Ümraniye İstanbul
İletişim Bilgileri	0 (216)- 645 59 00
Web adresi	www.orfin.com.tr

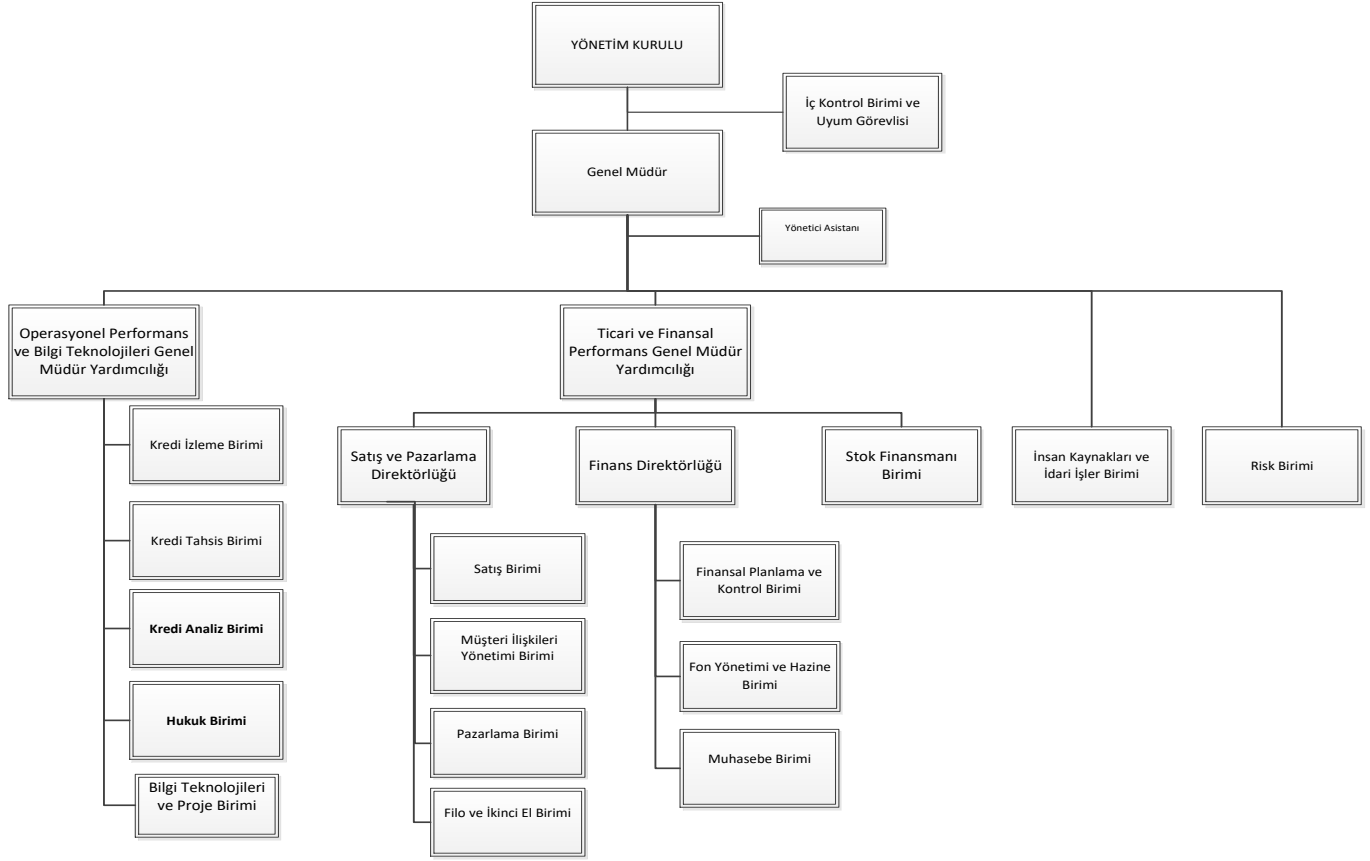
3. Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı, Organizasyon Şeması

Ödenmiş Sermaye :155.000.000 Türk Lirası

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

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. ORGANİZASYON ŞEMASI

**ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2020
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**



4. İmtiyazlı Paylar ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Şirketimizde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

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

31/12/2020 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri:

Yönetim Kurulu	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Cem AYSEL	Yönetim Kurulu Başkanı	06.07.2018
François 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

Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

20.06.2020 tarih ve 2020/ 15 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesine uygun olarak Sayın Frederic SCHNEIDER'in 20.06.2020 tarihli istifası nedeniyle, aynı tarihten itibaren geçerli olmak üzere Sayın Alessandro GARZIA'nın Yönetim Kurulu Üyeliğine atanmasına karar verilmiştir.

20.06.2020 tarih ve 2020/ 16 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Türk Ticaret Kanunu'nun 363. maddesine uygun olarak Sayın Joao Miguel DOS SANTOS LEANDRO'nun 20.06.2020 tarihli istifası nedeniyle, aynı tarihten geçerli olmak

**ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2020
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

üzere Sayın Patrick Jean Michel CLAUDE'un Yönetim Kurulu Üyeliğine atanmasına karar verilmiştir. Aynı Yönetim Kurulu Kararı ile Sayın Cem AYSEL Yönetim Kurulu Başkanlığı'na, Sayın François GUIONNET Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı'na seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu'nda Rapor Dönemi Sonrası Yapılan Değişiklikler

Bulunmamaktadır.

Finansal Denetim:

Şirketimizin finansal tabloları, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring Finansman Şirketleri Kanunu, ilgili diğer Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") mevzuatı ve 23/01/2013 tarihli ve 28537 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2012/4213 sayılı Bağımsız Denetime Tabi Olacak Şirketlerin Belirlenmesine İlişkin Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca bağımsız denetime tabi olup, bağımsız denetim faaliyeti KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından gerçekleştirilmektedir.

Üst Yönetim

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

Üst Yönetim Özgeçmişleri

Özgür ÖZTÜRK

Görevi: Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

İşe Giriş Tarihi: 13.12.2011

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

Aydın Alper IŞIN

Görevi: Ticari ve Finansal Performans Genel Müdür Yardımcısı

Göreve Atama Tarihi: 31.12.2019

İşten Ayrılış Tarihi: -

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

Özlem KARAHAN

**ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2020
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Görevi: Operasyonel Performans ve Bilgi Teknolojileri Genel Müdür Yardımcısı

Göreve Atama Tarihi: 31.12.2019

İşten Ayrılış Tarihi:

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

Üst Yönetim’de Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler

Bulunmamaktadır.

İnsan Kaynakları Politikaları

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

Personel Sayısı

Şirketimizin personel sayısı 31 Aralık 2020 tarihi itibari ile toplam 53 kişidir.

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

Şirketin 2019 yılı faaliyetlerine ilişkin 30.03.2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda Yönetim Kurulu Üyelerine 2020 faaliyet yılı için T.T.K’nun ilgili maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmiştir. Ancak bu kapsamda bir işlem gerçekleştirilmemiştir.

B- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

30.03.2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu Üyelerine ücret ödenmemesine karar verilmiştir.

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

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

Şirket üst düzey yöneticilerinin maaşları Şirket Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir. Şirket içerisinde Şirket üst düzey yöneticilerine performansa dayalı ek ödeme yapılmaktadır.

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2020
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2020 yılında üst düzey yönetim personeline yıl içerisinde toplam 3.879.929 TL ödeme yapılmıştır

C- Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirketin ilgili dönemde Ar-Ge faaliyeti yoktur.

D- Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

Orfin Finansman A.Ş. 2020 yılında, bireysel ve ticari taşıt kredisi olarak **48.767** adette **3.141.517 Bin TL** kredi kullanmıştır. Aynı dönemde bayi stok finansmanı kapsamında ise **62.687** adet kredi kullanmış ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bu kredilere ait **937.257 Bin TL** yaşayan kredi bakiyesi bulunmaktadır. Şirketimiz **4.064.400 Bin TL** aktif büyüklük ile 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla faaliyet yılını 81.208 Bin TL vergi öncesi kar ile kapatmıştır.

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

2020 yıl sonu itibarıyla finansman şirketlerinin aktiflerinin büyük bir kısmını oluşturan toplam yaşayan taşıt kredisi bakiyesi geçen yılın aynı dönemine göre % 46 artarak 28.3 Milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Şirketimiz yaşayan kredi bakiyesi ise 2020 sonu itibarıyla 3.86 Milyar TL seviyesinde gerçekleşmiş ve finansman şirketleri toplam yaşayan taşıt kredisi bakiyesinin yaklaşık % 13.6'sını oluşturarak, geçen yılın aynı dönemi ile karşılaştırıldığında, sektördeki payını % 30'un üzerinde arttırmıştır.

2020 itibarıyla; şirketimizin (varlık satışı söz konusu olmaksızın) kanuni takipteki krediler (NPL) oranı % 1,15 seviyesindedir. Bu oran mevduat bankalarının taşıt kredilerindeki % 2,91 seviyesi dikkate alındığında % 39,5'ine isabet etmektedir. 2020 sonu itibarıyla Finansman şirketlerinin takipteki taşıt kredileri oranı % 3,14'tür.

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

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

2. Yatırım Faaliyetleri

Dönem itibarıyla bulunmamaktadır.

3. İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri

İç Kontrol faaliyetleri münhasıran İç Kontrol Müdürü tarafından icra edilmektedir. İç Kontrol Bölümü faaliyetlerini Yönetim Kurulu'na bağlı olarak yerine getirmekte ve düzenleyici yönetmeliklere uygun

**ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2020
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

olarak Yönetim Kurulu'na raporlama yapmaktadır. Bölüm tarafından gerçekleştirilen iç kontrol faaliyetleriyle ilgili olarak 2020 yılına ilişkin Yönetim Kurulu'na gerekli raporlamalar yapılmıştır.

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

Öte yandan Şirketin işlemlerinin gerçekleştirildiği sistemlerin ve sistemdeki süreçlerin kuruluş aşamasından itibaren otomotize olacak şekilde tasarlanması ve faaliyete geçirilmesi sebebiyle manuel işlemlerin asgari düzeyde olması hedeflenmiştir. İş süreçleri içerisinde oluşturulan kontrol mekanizmaları ve raporlamalar ile oluşabilecek aksaklıklara hızlı şekilde müdahale edilmekte, sürekli olarak gözden geçirilen risk değerlendirme işlemleri sonrasında operasyonel risklerin kontrol altında tutulmasına yönelik sistemsel iyileştirmeler yapılmaktadır.

4. Doğrudan ve Dolaylı İştirakler

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

5. Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

6- Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

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

Ayrıca Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu ve Bankacılık mevzuatının zorunlu kıldığı bağımsız denetime tabidir. Bu kapsamda, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile denetim sözleşmesi imzalanmıştır. Bu kapsamda bağımsız denetim faaliyeti şirketimiz nezdinde gerçekleşmektedir.

7. Hukuki Konular

a) Davalar

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

b) İdari-Adli yaptırımlar

Bulunmamaktadır.

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2020
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

8. Genel Kurullar

Şirketimizin 2019 yılı faaliyet dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı 30.03.2020 tarihinde gerçekleştirilmiş ve faaliyet dönemine ilişkin bilanço ve Kar/ Zarar Hesaplarının onaylanmasına karar verilmiştir. Şirketimiz Genel Kurul toplantısında alınan kararları yerine getirmiştir.

9. Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri

31.12.2020 tarihi itibari ile Türk Eğitim Vakfı'na toplam 300,00 TL tutarında nakdi bağışta bulunulmuştur.

10. Şirketler Topluluğu

a) İşlemler

Ortaklar veya Ortaklara bağlı bir şirketle ortakların yönlendirmesi ile onun ya da ona bağlı bir şirket ile emsallerine uygunluk ilkesi çerçevesinin dışında herhangi bir işlem gerçekleştirilmemiştir.

b) İşlemlere ilişkin açıklama

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

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

İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
MAİS Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	18.165.373	13.295.318
İlişkili taraflardan toplam diğer alacaklar	18.165.373	13.295.318

İlişkili taraflardan alınan krediler:

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ordu Yardımlaşma Kurumu	10.000.000	0
İlişkili taraflardan toplam diğer alacaklar	10.000.000	0

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2020
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İlişkili taraflara borçlar:

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
MAİS Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	57.209.018	30.058.367
Diac SA	884.283	0
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	552.159	101.981
Ordu Yardımlaşma Kurumu	5.846	0
Renault Nissan Global Management S.A	0	0
OYAK Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	0	66.173
Ordu Yardımlaşma Kurumu	0	7.476
İlişkili taraflara toplam borçlar	58.651.306	30.233.997

İlişkili taraflara verilen krediler:

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	7.481.385	0
İlişkili taraflara verilen toplam krediler	7.481.385	0

İlişkili taraflardan alınan sübvansiyonlar:

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
MAİS Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	70.874.608	29.032.817
İlişkili taraflardan toplam alınan sübvansiyonlar	70.874.608	29.032.817

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

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
MAİS Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	39.320.491	39.949.542
Ordu Yardımlaşma Kurumu	164.335	0
İlişkili taraflara ödenen toplam faiz ve kur farkı giderleri, (net)	39.484.826	39.949.542

İlişkili taraflardan diğer alımlar:

(TL)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	8.676.929	9.300.564
Oyak Yatırım Ve Menkul Değerler A.Ş.	1.718.220	11.574
Diac S.A.	1.195.978	620.511
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	984.857	1.087.188
Oyak Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	173.658	365.753
Guzel Enerji Akaryakıt A.Ş.	101.684	0
Ordu Yardımlaşma Kurumu Genel Müdürlüğü	21.626	65.151
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	3.813	0
Renault Nissan Global Management SA	0	874.513
Oyak Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	0	585.238
İlişkili taraflardan toplam alımlar	12.876.765	12.910.492

Bu dönemde OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.'den maddi duran varlık alımı bulunmamaktadır.
(31 Aralık 2019- 188.210 TL)

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2020
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

E- Finansal Durum

1. Mali Tabloların Özeti

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

Özet Bilanço (TL)	31/12/2020	31/12/2019
Finansman Kredileri	3.858.723.532	2.035.977.228
Diğer Varlıklar	205.676.456	311.731.979
Toplam Varlıklar	4.064.399.988	2.347.709.207
Alınan Krediler	2.867.553.534	1.451.160.502
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	510.718.658	367.872.333
Diğer Yükümlülükler	262.146.990	162.480.885
Özkaynaklar	423.980.806	366.195.486
Toplam Kaynaklar	4.064.399.988	2.347.709.207

Özet Gelir Tablosu (TL)

	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
Satış Gelirleri*	426.120.143	503.218.525
Faaliyet Karı/Zararı	81.207.510	89.480.005
Vergi Öncesi Karı/Zararı	81.207.510	89.480.005
Dönem Karı/Zararı	57.785.320	69.453.777

*Satış gelirleri finansman kredilerinden alınan faiz, ücret ve komisyonlar ve sigorta aracılık komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

2020 Aralık sonu faaliyet karı **81.2 Milyon TL** seviyesinde gerçekleşmiştir.

2. Önemli Faaliyet Göstergeleri ve Finansal Oranlar

	31.12.2020	31.12.2019
Standart Oran	10,88%	% 15,76
Toplam Borçlar / Toplam Özkaynak	8,59	5,41
Vergi Öncesi Kar / Dönembaşı Özkaynak	22,18%	% 30,15
Özkaynak Karlılığı (Net Kar/Dönembaşı Özkaynak)	15,78%	% 23,41
Satışlar (Kredi Adetleri)	111.454	67.414

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2020
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

3. Mali Güç

Şirketin ödenmiş sermayesi **155.000.000 TL'dir**. Ayırdığı kanuni yedek akçe tutarı **10.559.774 TL** ve olağanüstü yedekler toplamı **200.635.712 TL'dir**. 2020 Aralık sonu net borç tutarı (toplam borçlar- nakit ve nakit benzeri varlıklar) olan **3.503.712.727 TL'nin** özkaynak tutarı olan **423.980.806 TL'ye** oranı **8.26'** dir.

4. Finansal Yapı

Şirketimiz 2020 yılı Aralık sonu itibari ile kredi portföyünü özkaynağı dışında kullandığı banka kredileri ve tahvil-bono ihraçları ile fonlamıştır. Bu kaynağın toplam anapara büyüklüğü 2020 dönem sonu itibariyle **3.378 Milyon TL'na** ulaşırken, **2.867 Milyon TL** tutarındaki kısmı banka kredilerinden, **511 Milyon TL** tutarındaki kısmı ise ihraç edilen tahviller ve bonolardan oluşmuştur.

Şirketimizin, sermaye piyasalarından sağladığı kaynak büyüklüğü 2020 sonu itibari ile **501 Milyon TL** nominaldir.

31 Aralık 2020	1 aya kadar	1-6 ay	6-12 ay	1 yıldan Uzun	Toplam
Alınan Krediler	719.725.219	1.065.873.033	993.967.798	298.724.823	3.078.290.873
İhraç edilen menkul kıymetler	77.267.502	9.427.855	317.675.363	156.583.976	560.954.696
Toplam yükümlülükler (Sözleşme vade tarihlerine göre)	796.992.721	1.075.300.888	1.311.643.161	455.308.799	3.639.245.569

Bankalardan kullanılmış tüm krediler sabit faiz ile kullanılmıştır. Bilançomuzda döviz cinsinden yükümlülük bulunmamasına karşılık, aktiflerinde 779 Bin USD cinsinden döviz varlığı bulunmaktadır. Dolayısıyla, döviz cinsinden herhangi bir kısa pozisyon bulunmamakta olup, gelecekte dönemde döviz cinsinden yapılması muhtemel tedarikler için küçük miktarda döviz varlığı söz konusudur.

Şirketimiz işlemlerinde ölçülebilen ve öngörülebilir tüm risklerini önlemek ve azaltmak amacıyla etkinlik, süreklilik ve sürdürülebilirlik esasına dayalı bir aktif-pasif yönetimi politikası uygulamaktadır. Bu yönetim anlayışı çerçevesinde periyodik olarak, verilen finansman kredilerinin kalan anapara bakiyesi, ortalama geri dönüş süresi, ortalama vadesi ve gelecek dönemlerdeki artış tahminleri göz önünde bulundurularak bilanço dengesini aynı yapıda sağlayacak, banka kredi kullanımları ve sermaye piyasası borçlanma araçları ihracı planlamaları yapılmaktadır. Fonlama kaynaklarının, kullandırılan finansman kredilerinin vade ve faiz yapısına uyumlu şekilde kullanılmasına özen gösterilmektedir. Böylelikle kur riski, likidite riski, vade riski, fiyat riski gibi mali piyasalardaki değişkenlik ve belirsizliklere bağlı oluşabilecek finansal risklerin minimum seviyeye indirilmesi hedeflenmiştir.

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

**ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2020
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

5. Kar Payı Dağıtımı

Kar dağıtımı yapılmaması öngörülmekte olup, dağıtılmayan kar şirketin özkaynaklarında sınıflandırılması öngörülmektedir.

F- Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi

1. Risk Yönetimi Politikası

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

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

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

2. Riskin Erken Teşhisi Komitesi ve Diğer Risk Yönetimi Uygulamaları

Şirketimizde Riskin Erken Teşhisi Komitesi bulunmamaktadır. Ancak Şirketimizin ana faaliyet konusu olan kredilerinin takibi amacıyla Kredi Risk Komitesi kurulmuş olup, ilgili komite 31.12.2019 tarihi itibarı ile aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

Adı- Soyadı	Unvanı
Özgür ÖZTÜRK	Genel Müdür
Aydın Alper İŞİN	Genel Müdür Yardımcısı
Özlem KARAHAN	Genel Müdür Yardımcısı
Kenan ADIYAMAN	Finans Direktörü
Habib SALKAYA	Risk Müdürü
Mahmut BABACAN	Satış ve Pazarlama Direktörü

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

3. İleriye Dönük Riskler

Kredi Riski:

Kredi Riskinin yönetimi, kontrolü ve izlenmesi "Kredi Risk Komitesi" bünyesinde gerçekleştirilmektedir. Kredi Risk Komitesi, tüm faaliyetlerimizin içerdiği kredi risklerinin tanımlanmasını, ölçülmesini ve

ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2020
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

yönetilmesini sağlar. Kredi riski, işlemin karşı tarafının, şirketimiz ile yaptığı sözleşmenin gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı karşılaşılabilecek durum olarak tanımlanmaktadır. Şirketimiz, kredi talebinde bulunan kişilerin kredibilitelerini skor modeli kullanarak ölçmekte ve aynı zamanda TBB Risk Merkezi skorlarını ve detay bilgilerini de kredi değerlendirme, ölçme ve takip etme süreçlerinde kullanmaktadır.

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

Piyasa Riski:

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

Kur riski:

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

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

Faiz ve Likidite Riski:

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

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

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

Şirketimiz genel olarak kur riski almamaktadır.

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

**ORFİN FİNANSMAN A.Ş. 2020
YILI YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

G- Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.

H- Bilanço Tarihinden Sonraki Hususlar

Bulunmamaktadır.

ORFİN FİNANSMAN A.Ş.
