

Orfin Finansman Anonim Şirketi

31 Aralık 2020
Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Orfin Finansman A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Orfin Finansman Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; 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 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 Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Finansman kredilerine ilişkin değer düşüklüğü

Finansman kredilerine ilişkin değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.4'e bakınız.

Kilit Denetim Konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansman kredileri toplam aktiflerinin %96'sını oluşturmaktadır. Şirket, finansman kredilerine ve alacaklarına ilişkin özel ve genel karşılıklarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre muhasebeleştirmektedir. Bireysel bazda değer düşüklüğüne uğrayan alacakların ve alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespiti nesnel kriterlere birlikte yönetimin öznel yargılarına dayanmaktadır. Söz konusu mevzuat kapsamında finansman kredilerinin değer düşüklüğünün tespiti öncelikle bu alacakların sınıflandırılmasının doğru yapılıp yapılmadığına bağlıdır. Sınıflandırılma için kullanılan kriterler arasında yönetimin yargılarına dayanan belirlemelerin yapılmasını da gerektiren kriterler de bulunmaktadır. Söz konusu yönetim yargıları nedeniyle değer düşüklüğüne uğrayan finansman kredilerinin ve dolayısıyla değer düşüklüğü karşılığının tespit edilememesi riskinden dolayı finansman kredilerine ilişkin değer düşüklüğü kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: Kredi tahsis, kullandırma, tahsilat, takip ve değer düşüklüğü süreçlerine ilişkin oluşturulan kontrollerin tasarım, uygulama ve işleyiş etkinliği Bilgi Sistemleri uzmanlarımızdan da yardım alınmak suretiyle değerlendirilmiştir. Değer düşüklüğüne uğrayan finansman kredilerinin tespiti, sınıflandırmada kullanılan yargıların tutarlılığı, ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygunluğu, teminatların değerliliği ve Şirket'in tahsilat kabiliyeti örneklem yoluyla test edilmiştir. İlgili mevzuat çerçevesinde, değer düşüklüğüne uğramış finansman kredilerine ilişkin ayrılmış olan karşılıklar ve genel karşılıkların aritmetik hesaplaması kontrol edilmiş ve söz konusu karşılık hesaplamalarında kullanılan veriler örneklem yoluyla test edilmiştir. Ayrıca, finansman kredileri değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların yeterliliği ve uygunluğu değerlendirilmiştir.

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak sağlayacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup

olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve varsa ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

A member firm of KPMG International Cooperative

Alper Güvenç, SMMM

Sorumlu Denetçi

23 Şubat 2021

İstanbul, Türkiye

Orfin Finansman A.Ş.

İçindekiler

Birinci 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
7. Kar dağıtım tablosu

İkinci 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

Üçüncü 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

Dördüncü 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
- VII. Kar dağıtım tablosu

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	I -1.1	130.985.342	5.721.113	136.706.455	228.654.633	4.591.924	233.246.557
II.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	I -2	--	--	--	--	--	--
III.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	I -4	--	--	--	--	--	--
IV.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		3.882.059.023	--	3.882.059.023	2.074.305.962	--	2.074.305.962
V.	Faktoring Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		--	--	--	--	--	--
5.1.1	Diğer Faktoring Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.1.2	Finansman Kredileri	I -5	3.858.723.532	--	3.858.723.532	2.035.977.228	--	2.035.977.228
5.2	Tüketici Kredileri		2.060.652.255	--	2.060.652.255	927.157.534	--	927.157.534
5.2.1	Kredi Kartları		--	--	--	--	--	--
5.2.2	Taksitli Ticari Krediler		1.798.071.277	--	1.798.071.277	1.108.819.694	--	1.108.819.694
5.2.3	Kiralama İşlemleri (Net)		--	--	--	--	--	--
5.3	Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.3.1	Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.3.2	Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--	--	--	--
5.3.3	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
5.4	Takipteki Alacaklar	I -6	45.005.247	--	45.005.247	63.040.931	--	63.040.931
5.5	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	I -6	(21.669.756)	--	(21.669.756)	(24.712.197)	--	(24.712.197)
5.6	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	3.582.606	--	3.582.606	4.184.243	--	4.184.243
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	I -13	3.009.912	--	3.009.912	3.387.178	--	3.387.178
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		--	--	--	--	--	--
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		--	--	--	--	--	--
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	I -14	22.037.312	--	22.037.312	17.517.001	--	17.517.001
XII.	DİĞER AKTİFLER	I -16	17.004.680	--	17.004.680	15.068.266	--	15.068.266
	ARA TOPLAM		4.058.678.875	5.721.113	4.064.399.988	2.343.117.283	4.591.924	2.347.709.207
	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	I -15	--	--	--	--	--	--
XIII.	Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
13.1	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
13.2	VARLIKLAR TOPLAMI		4.058.678.875	5.721.113	4.064.399.988	2.343.117.283	4.591.924	2.347.709.207

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	YÜKÜMLÜLÜKLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	II -2	2.867.553.534	--	2.867.553.534	1.451.160.502	--	1.451.160.502
II.	FAKTORİNG BORÇLARI		--	--	--	--	--	--
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	II -3	97.700	--	97.700	1.184.893	--	1.184.893
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	II -4	510.718.658	--	510.718.658	367.872.333	--	367.872.333
	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
V.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
VI.	KARŞILIKLAR	II --7	35.028.391	--	35.028.391	18.057.200	--	18.057.200
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.598.792	--	1.598.792	1.700.779	--	1.700.779
7.3	Genel Karşılıklar		20.832.907	--	20.832.907	9.531.033	--	9.531.033
7.4	Diğer Karşılıklar		12.596.692	--	12.596.692	6.825.388	--	6.825.388
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	I-14	11.994.352	--	11.994.352	4.377.248	--	4.377.248
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		--	--	--	--	--	--
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		--	--	--	--	--	--
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	II -5	215.026.547	--	215.026.547	138.861.545	--	138.861.545
	ARA TOPLAM		3.640.419.182	--	3.640.419.182	1.981.513.721	--	1.981.513.721
	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		--	--	--	--	--	--
XII.	DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		--	--	--	--	--	--
12.1	Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		423.980.806	--	423.980.806	366.195.486	--	366.195.486
13.1	Ödenmiş Sermaye	II -11	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 Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--	--	--	--
13.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı 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		57.785.320	--	57.785.320	69.453.777	--	69.453.777
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		--	--	--	--	--	--
13.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		57.785.320	--	57.785.320	69.453.777	--	69.453.777
	YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		4.064.399.988	--	4.064.399.988	2.347.709.207	--	2.347.709.207

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR**

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		--	--	--	--	--	--
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		--	--	--	--	--	--
III.	ALINAN TEMİNATLAR	III-1	8.894.613.525	--	8.894.613.525	6.625.739.627	--	6.625.739.627
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	III-2	252.500.000	--	252.500.000	189.000.000	--	189.000.000
V.	TAAHHÜTLER		1.180.839.777	--	1.180.839.777	702.561.574	--	702.561.574
5.1	Cayılmaz Taahhütler		1.789.283	--	1.789.283	351.305	--	351.305
5.2	Cayılabilir Taahhütler		1.179.050.494	--	1.179.050.494	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 Cayılabilir Taahhütler		1.179.050.494	--	1.179.050.494	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		10.327.953.302	--	10.327.953.302	7.517.301.201	--	7.517.301.201

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	IV-1	398.716.222	477.623.714
	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	398.716.222	477.623.714
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		380.844.508	458.855.974
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		17.871.714	18.767.740
	KİRALAMA GELİRLERİ		--	--
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		--	--
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		--	--
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		(304.322.084)	(417.669.670)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(223.021.732)	(299.988.345)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		--	--
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		(163.559)	(336.855)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(57.172.977)	(111.864.905)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		--	--
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(23.963.816)	(5.479.565)
III.	BRÜT KAR (ZARAR) (I-II)		94.394.138	59.954.044
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	IV-2	(75.130.002)	(71.820.935)
4.1	Personel Giderleri		(21.617.831)	(22.701.031)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		--	(110.631)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		--	--
4.4	Genel İşletme Giderleri		(15.018.885)	(14.867.952)
4.5	Diğer		(38.493.286)	(34.141.321)
V.	BRÜT FAALİYET KARI (ZARARI) (III+IV)		19.264.136	(11.866.891)
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	IV-3	75.382.182	125.575.748
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		36.899.919	58.664.609
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		--	--
6.3	Temettü Gelirleri		--	--
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		--	--
6.5	Türev Finansal İşlemler Karı		--	14.986.674
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı		2.237.012	15.279.829
6.7	Diğer		36.245.251	36.644.636
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ	IV-4	(12.531.882)	(9.524.076)
7.1	Özel Karşılıklar		(1.220.865)	(9.506.933)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		--	--
7.3	Genel Karşılıklar		(11.301.874)	--
7.4	Diğer		(9.143)	(17.143)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	IV-6	(906.926)	(14.704.776)
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		--	--
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(906.926)	(14.704.776)
8.6	Diğer		--	--
IX.	NET FAALİYET KARI (ZARARI)		81.207.510	89.480.005
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK 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)		81.207.510	89.480.005
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	I-14	(23.422.190)	(20.026.228)
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(27.942.501)	(18.340.547)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		4.520.311	--
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		--	(1.685.681)
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		57.785.320	69.453.777
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--	--
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		--	--
16.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		--	--
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		--	--
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--	--
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		--	--
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) 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 KÂRI/ZARARI (XII+XVII)		57.785.320	69.453.777
	Hisse Başına Kâr/Zarar (TL)		354	426

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019
I. DÖNEM KARI/(ZARARI)		57.785.320	69.453.777
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		57.785.320	69.453.777

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhrac 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.	Dönem Başı 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	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	69.453.777	69.453.777
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 Nedeniyle 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) (31 Aralık 2019)	155.000.000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	141.741.709	--	69.453.777	366.195.486
I.	Önceki Dönem Sonu 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	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	57.785.320	57.785.320
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 Nedeniyle 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) (31 Aralık 2020)	155.000.000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	211.195.486	--	57.785.320	423.980.806

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. Gerçekçe 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
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2019
A.	ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		149.856.557	168.271.828
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		401.637.029	526.477.806
1.1.2	Ödenen faizler/kiralama giderleri		(222.394.069)	(337.487.405)
1.1.3	Alınan Temettüleri		--	--
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		15.673.787	13.285.638
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		28.514.145	40.587.724
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		6.487.841	4.296.124
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(54.482.903)	(46.932.731)
1.1.8	Ödenen Vergiler	I -14	(15.948.149)	(13.963.299)
1.1.9	Diğer		(9.631.124)	(17.992.029)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(331.218.891)	278.098.149
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		--	--
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		(1.794.036.194)	760.971.159
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		--	--
1.2.4	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(1.939.854)	37.648.063
1.2.5	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		(1.247.341)	1.346.910
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		1.394.000.000	(428.352.390)
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		72.004.498	(93.515.593)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(181.362.334)	446.369.977
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		(953.122)	(18.788)
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		(953.122)	(18.788)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		494.000.000	--
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(408.326.652)	(503.319.706)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		--	--
3.4	Temettü Ödemeleri		--	--
3.5	Kiralamaya İlişkin Ödemeler		--	(498.873)
3.6	Diğer		--	--
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		85.673.348	(503.818.579)
IV.	Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		1.156.875	575.053
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(95.485.233)	(56.892.337)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	I -1.1	231.994.407	288.886.744
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	I -1.1	136.509.174	231.994.407

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR DAĞITIM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Cari Dönem 31 Aralık 2020 (*)	Önceki Dönem 31 Aralık 2019
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KÂRI	81.207.510	89.480.005
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(23.422.190)	(20.026.228)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(27.942.501)	(18.340.547)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	--	--
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	4.520.311	(1.685.681)
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	57.785.320	69.453.777
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	--	--
1.4 YASAL YEDEK AKÇELER (-)	(2.889.266)	(3.472.688)
1.5 ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	--	--
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	54.896.054	65.981.089
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	--	--
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	--	--
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere	--	--
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	--	--
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	--	--
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	--	--
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	--	--
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	--	--
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	--	--
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	--	--
1.10 STATÜ YEDEKLERİ (-)	--	--
1.11 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	--	65.981.089
1.12 DİĞER YEDEKLER	--	--
1.13 ÖZEL FONLAR	--	--
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	--	--
2.2 ORTAKLARA PAY (-)	--	--
2.2.1 Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
2.2.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
2.2.3 Katılma İntifa Senetlerine	--	--
2.2.4 Kâra İştirakli Tahvillere	--	--
2.2.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	--	--
2.3 PERSONELE PAY (-)	--	--
2.4 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	--	--
III. HİSSE BAŞINA KÂR	354	426
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	354	426
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	100%	100%
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--	--
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--	--
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--	--
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--	--
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--	--
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--	--

(*) Bu finansal tabloların imza tarihi itibarıyla Şirket'in Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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

Orfın 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.

31 Aralık 2020 itibarıyla Şirket’in bünyesinde çalışan personel sayısı 53 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	06.07.2018
Francios GUIONNET	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	13.06.2018
Patrick Jean Michel CLAUDE (*)	Yönetim Kurulu Üyesi	20.06.2020
Alessandro GARZIA (*)	Yönetim Kurulu Üyesi	20.06.2020
İbrahim Emrah SİLAV	Yönetim Kurulu Üyesi	26.04.2018
Ertuğrul AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	14.11.2019
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 İŞİN	Genel Müdür Yardımcısı (Ticari ve Finansal Performans)	31.12.2019
Özlem KARAHAN	Genel Müdür Yardımcısı (Operasyonel Performans ve Bilgi Teknolojileri)	31.12.2019

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

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

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

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Hisse Tutarı (TL)	%	Hisse Tutarı (TL)	%
Ortaklar				
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.

1 Şubat 2019 tarihli ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” uyarınca önceki dönem finansal tabloları yeni finansal tablo formatları ile uyumlu hale getirilmiştir.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

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.

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 ilişikteki 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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sone eren döneme ait finansal tablolar, 23 Şubat 2021 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.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar

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 31 Aralık 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.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması”na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde “TMS 1’de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması” başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

TMS 1’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2.3.1 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde “COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalar’a ilişkin değişiklikler KGGK tarafından TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikte birlikte TFRS 16’ya Covid 19’dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için Covid-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdır.

Kiracılar için COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar - TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler’in yürürlük tarihi, 1 Haziran 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16’da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020’de UMSK, TMS 16 *Maddi Duran Varlıklar* standardında değişiklik yapan “Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme” değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satışı gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zarar’da muhasebeleştirecektir.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikte birlikte ,artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

2.3.1 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37’de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’da değişiklik yapan “Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri” değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TMS 37’ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

TFRS’deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1’in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS’leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişikliklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi; ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak UFRS Standartlarına geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için % 10 testinin gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13

Bu değişiklik ile, Açıklayıcı Örnek 13’ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmaktadır. Halihazırdayayımlandığı şekliyle, bu örnek, bu tür ödemelerin neden bir kiralama teşviği olmadığı konusunda açık değildir. Böylece genel olarak yaygın karşılaşılan gayrimenkul kiralama işlemlerindeki kira teşviklerinin belirlenmesinde karışıklık yaşanması olasılığının ortadan kaldırılmasına yardımcı olacaktır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi (devamı)

TFRS'deki iyileştirmeler (devamı)

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerindikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından, Ağustos 2020'de, 2019'da yayımlananları tamamlayan ve gösterge faiz oranı reformunun işletmelerin finansal tabloları üzerindeki etkilerine odaklanan değişiklikler, örneğin, bir finansal varlığa ilişkin faizi hesaplamak için kullanılan bir faiz oranı ölçütü: alternatif bir kıyaslama oranı ile değiştirilmesi, KGK tarafından 18 Aralık 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

2. Aşama değişiklikleri, Gösterge Faiz Oranı Reformu - 2. Aşama, sözleşmeye bağlı nakit akışlarındaki değişikliklerin etkileri veya bir faiz oranı ölçütünün değiştirilmesinden kaynaklanan riskten korunma ilişkileri dahil olmak üzere, bir faiz oranı karşılaştırması reformu sırasında finansal raporlamayı etkileyebilecek konuları ele almaktadır. alternatif bir kıyaslama oranı ile (değiştirme sorunları). UMSK, 2019 yılında projenin 1. Aşamasında ilk değişikliklerini yayımlamıştı.

2. Aşama değişikliklerinin amacı, şirketlere aşağıdaki konularda yardımcı olmaktadır:

- gösterge faiz oranı reformu nedeniyle sözleşmeye bağlı nakit akışlarında veya riskten korunma ilişkilerinde değişiklik yapıldığında UFRS Standartlarının uygulanması; ve
- finansal tablo kullanıcılarına faydalı bilgiler sağlamak.

Projesinin 2. Aşamasında UMSK, UFRS 9 Finansal Araçlar, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve UFRS 16 Kiralamalar'daki hükümleri aşağıdakilerle ilgili değiştirmiştir:

- finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin ve kira yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler;
- riskten korunma muhasebesi; ve
- açıklamalar.

2. Aşama değişiklikleri, yalnızca gösterge faiz oranı reformunun finansal araçlar ve riskten korunma ilişkilerinde gerektirdiği değişiklikler için geçerlidir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulamasına da izin verilmektedir.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

TFRS 3’deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8’deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8’deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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.

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.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler, gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

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 dönülemez 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 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla özel karşılığı 21.669.756 TL’dir (31 Aralık 2019: 24.712.197 TL).

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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

İlişikteki 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 Kiralama işlemleri

Kiralama sözleşmelerinin süresi azami 4 yıldır. Kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket’in aktifinde varlık, pasifinde ise kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Kira yükümlülüğü TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün defter değeri; kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmüş tutarı, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk kiralama süresinde veya satın alma seçeneğinin kullanılmasıyla ilgili bir değişiklik olması durumunda faiz oranındaki değişiklikleri yansıtan revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılmaktadır. Ancak, gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endekste ki değişiklikten kaynaklanan kiralama yükümlülüklerinde veya kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması durumunda değiştirilmemiş iskonto oranı kullanılır.

Ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmeyen bir değişikliğe ilişkin olarak, değişikliğin uygulanma tarihinde revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranıyla indirgeyerek kira yükümlülüğü yeniden ölçülmektedir. Revize edilmiş iskonto oranı değişikliğin uygulanma tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlenmektedir. Kiralamanın kapsamını daraltan değişiklikler için, kullanım hakkı varlığının defter değeri kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasını yansıtacak şekilde azaltılmaktadır. Kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasıyla ilgili kazanç veya kayıplar kâr veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Diğer tüm değişiklikler için kullanım hakkı varlığı üzerinde düzeltme yapılmaktadır.

Şirket, içsel değerlendirmeler sonucunda kiralama yoluyla edinilen taşıt, makine kiralamaları, BT ekipmanı ve diğer kiralama işlemleri tutarlarını önemlilik seviyesi altında kalması nedeniyle TFRS 16 kapsamı dışında değerlendirerek ilgili kira ödemelerini diğer faaliyet giderleri altında muhasebeleştirmektedir.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

2.4.6 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.

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

Şirket tarafından ihraç edilen finansman bonoları ve tahviller ile alınan krediler etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet bedeli varsa işlem maliyetleri düşülerek ile kaydedilir.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

2.4.10 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 kullanılarak hesaplanmaktadır.

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.

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.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

2.4.13 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
31 ARALIK 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. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal tablolarında özel karşılığı 21.669.756 TL bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 24.712.197 TL).
2. Şirket, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak genel karşılık ayırmaktadır.
Şirket, 31 Aralık 2020 itibarıyla toplam verilen kredi portföy üzerinden 20.832.907 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 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 22.037.312 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.
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 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bilançoda ayırmış olduğu dava karşılığı bulunmamaktadır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 Türkiye’de yayılan Covid-19 salgını ve salgına karşı alınan önlemler, salgına maruz kalan tüm ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açmakta ve hem küresel olarak hem de Türkiye’de 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
31 ARALIK 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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Merkez Bankası	--	405
Bankalar (*)	136.706.455	233.246.152
Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	136.706.455	233.246.557

<i>Merkez Bankası</i>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Merkez Bankası	--	405
- Zorunlu karşılık hesabı	--	--
-TL	--	--
-ABD Doları	--	--
- Serbest hesap	--	405
-TL	--	405
-ABD Doları	--	--
- Gelir reeskontları	--	--
Toplam	--	405

(*) 31 Aralık 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.

<i>Bankalar</i>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yurtiçi bankalar	136.509.174	231.994.002
- Vadesiz mevduat	28.252.608	12.827.605
- Vadeli mevduat	108.256.566	219.166.397
Yurtdışı bankalar	--	--
- Vadesiz mevduat	--	--
- Vadeli mevduat	--	--
Toplam mevduat	136.509.174	231.994.002
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	197.281	1.252.150
Toplam	136.706.455	233.246.152

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yurt içi bankalardaki TL vadeli mevduatların orijinal vadeleri 3 aydan kısa olup, etkin faiz oranı %12,69 (31 Aralık 2019 – üç aydan kısa, %11,78).

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	ABD Doları	ABD Doları
Yurtiçi bankalar	5.720.566	4.586.397
- Vadesiz mevduat	--	--
- Vadeli mevduat	5.720.566	4.586.397
Yurtdışı bankalar	--	--
- Vadesiz mevduat	--	--
- Vadeli mevduat	--	--
Toplam	5.720.566	4.586.397
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	547	5.527
Genel toplam	5.721.113	4.591.924

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

	1 Ocak –	1 Ocak –
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	136.706.455	233.246.152
Merkez Bankası serbest hesap	--	405
Eksi: vadeli mevduat faiz tahakkukları	(197.281)	(1.252.150)
Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	136.509.174	231.994.407

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

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

3. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR

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

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

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

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri	Toplam	1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri	Toplam
TL krediler	1.225.455.427	2.600.627.563	3.826.082.990	545.511.475	1.468.499.636	2.014.011.111
Toplam	1.225.455.427	2.600.627.563	3.826.082.990	545.511.475	1.468.499.636	2.014.011.111
TL kredilerden tahakkuk eden faiz geliri	12.855.557	19.784.985	32.640.542	5.804.177	16.161.943	21.966.117
Finansman kredileri toplamı	1.238.310.984	2.620.412.548	3.858.723.532	551.315.652	1.484.661.579	2.035.977.228

31 Aralık 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.

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Taşıt Rehni	6.183.793.012	4.243.800.034
Teminat Mektubu	238.726.500	268.500.500
Alınan Kefaletler	2.472.094.013	2.113.439.091
Toplam	8.894.613.525	6.625.739.627

6. TAKİPTEKİ ALACAKLAR

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

Takipteki alacaklar:	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Takipteki finansman kredileri	45.005.247	63.040.931
Eksi: özel karşılıklar	(21.669.756)	(24.712.197)
Toplam takipteki alacaklar	23.335.491	38.328.734

	2020	2019
1 Ocak	(24.712.197)	(18.992.972)
Yıl içerisinde değer kaybına uğramış krediler için ayrılan karşılıklar (IV-4)	(1.220.865)	(9.506.933)
Geçmiş yılda ayrılan karşılık iptalleri (IV-3-3.4)	4.263.306	3.787.708
31 Aralık	(21.669.756)	(24.712.197)

Şirket, BDDK’nın 08 Aralık 2020 tarih ve 9312 sayılı Kararına istinaden, 17 Mart 2020 tarihinden itibaren 30 Haziran 2021 tarihine kadar geçerli olmak üzere 90 ile 180 gün arasında gecikmesi olup takipteki krediler altında sınıflandırılmayan alacakları için genel kredi karşılığı hesaplamaya devam etmektedir. 31 Aralık 2020 itibarı ile, gecikmesi 90 günden fazla olup 180 günden az olan ve takipteki alacak olarak sınıflandırılmayan kredilerin kalan anapara toplamı 5.991.344 TL’dir.

7. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket’in 31 Aralık 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 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı (vadeye kadar elde tutulacak yatırımları) bulunmamaktadır.

9. BAĞLI ORTAKLIKLAR (NET)

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

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla iş ortaklıkları bulunmamaktadır.

11. İŞ ORTAKLIKLARI (NET)

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

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet:				
Büro makineleri	1.377.439	953.122	--	2.330.561
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	3.439	--	2.079.603
Toplam maliyet	6.847.153	956.561	--	7.803.714
Birikmiş amortisman:				
Büro makineleri	1.106.049	229.933	--	1.335.982
Mobilya ve mefruşat	101.694	36.352	--	138.046
Özel maliyet	203.499	83.715	--	287.214
Binek Araçlar	255.109	204.085	--	459.194
Kullanım hakkı olan gayrimenkuller	996.559	1.004.113	--	2.000.672
Toplam birikmiş amortisman payı	2.662.910	1.558.198	--	4.221.108
Net kayıtlı değer	4.184.243			3.582.606

	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
31 ARALIK 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

31 Aralık 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	31 Aralık 2020
Maliyet:				
Haklar	5.955.386	--	--	5.955.386
Toplam maliyet	5.955.386	--	--	5.955.386
Birikmiş itfa payları:				
Haklar	2.568.208	377.266	--	2.945.474
Toplam birikmiş itfa payı	2.568.208	377.266	--	2.945.474
Net kayıtlı değer	3.387.178			3.009.912

	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
31 ARALIK 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.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranı %22’dir (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. 31 Aralık 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
31 ARALIK 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:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek kurumlar vergisi	27.942.501	18.340.547
Eksi: Peşin ödenen vergi	(15.948.149)	(13.963.299)
Ödenecek vergiler, net	11.994.352	4.377.248

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Cari vergi gideri	(27.942.501)	(18.340.547)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	4.520.311	(1.685.681)
Toplam vergi geliri/(gideri)	(23.422.190)	(20.026.228)

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Vergi öncesi kar/(zarar)	81.207.510	89.480.005
Vergi oranı	%22	%22
Hesaplanan vergi	(17.865.652)	(19.685.601)
İlaveler/indirimler karşılığı, net	(2.114.765)	(1.224.126)
Vergi oranındaki değişim etkisi (%22-%20)	(2.203.732)	--
Kkeg	(57.605)	(898)
Diğer	(1.180.436)	884.397
Cari yıl vergi gideri	(23.422.190)	(20.026.228)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	17.517.001	19.202.682
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	4.520.311	(1.685.681)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	22.037.312	17.517.001

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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

31 Aralık 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:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
İzin karşılığı	902.782	180.556	998.100	219.582
Kıdem tazminatı karşılığı	696.010	139.202	702.679	154.589
Gelecek dönemlere ilişkin komisyon gelirleri	54.836.764	10.967.353	33.824.962	7.441.492
Promosyon uygulama karşılığı	12.281.673	2.456.335	6.395.983	1.407.116
Takipteki alacaklar karşılığı	14.545.671	2.909.134	15.205.264	3.345.158
Prim karşılığı	6.049.766	1.209.953	5.637.962	1.240.352
Alınan krediler Faiz-BSMV karşılığı	3.148.994	629.799	2.075.561	456.623
Bayi hizmet bedeli	8.130.139	1.626.028	6.193.395	1.362.547
Diğer	10.930.212	2.186.042	9.620.518	2.116.514
Ertelenmiş vergi varlığı	111.522.011	22.304.402	80.654.424	17.743.973
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(750.174)	(150.035)	(608.819)	(133.940)
Ertelenmiş finansman gideri (net)	(585.274)	(117.055)	(422.872)	(93.032)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.335.448)	(267.090)	(1.031.691)	(226.972)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)	110.186.563	22.037.312^(*)	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
31 ARALIK 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 31 Aralık 2020 ve 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:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bayi hizmet bedeli (*)	6.377.884	3.694.811
Menkul kıymet ihraç masrafları	3.145.065	2.363.085
Diğer alacaklar (**)	7.481.731	9.010.370
Toplam	17.004.680	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 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla katkı payı olarak alacağı olan tutar 7.386.494 TL’dir (31 Aralık 2019 – 9.010.370 TL).

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

2. ALINAN KREDİLER

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli banka kredileri:		
Kısa vadeli banka kredileri	2.202.000.000	418.000.000
Uzun vadeli kredilerin kısa dönem taksitleri	325.000.000	680.000.000
Toplam kısa vadeli banka kredileri	2.527.000.000	1.098.000.000
Uzun vadeli banka kredileri:		
Uzun vadeli banka kredileri	275.000.000	310.000.000
Toplam uzun vadeli banka kredileri	275.000.000	310.000.000
İlişkili taraflardan alınan krediler	10.000.000	--
Banka kredileri faiz gider tahakkukları	65.381.003	43.160.502
İlişkili taraf kredileri faiz gider tahakkukları	172.531	--
Toplam banka kredileri	2.867.553.534	1.451.160.502

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin para birimi cinsinden detayları aşağıdaki gibidir:

		2020		2019	
	Orijinal birimi	Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Yurtiçi bankalardan alınan krediler	TL	2.792.000.000	2.792.000.000	1.408.000.000	1.408.000.000
İlişkili taraflardan alınan krediler	TL	10.000.000	10.000.000	--	--
Yurtiçi bankalardan alınan krediler	ABD Doları	--	--	--	--
		2.802.000.000	2.802.000.000	1.408.000.000	1.408.000.000
Faiz gider tahakkukları	TL	65.553.534	65.553.534	43.160.502	43.160.502
Faiz gider tahakkukları	ABD Doları	--	--	--	--
Toplam banka kredileri		2.867.553.534		1.451.160.502	

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

					31 Aralık 2020
	1 aya Kadar	1-6 ay	6-12 ay	1 yıl ve üzeri	Toplam
Yurtiçi bankalardan alınan krediler	700.893.088	1.078.252.735	808.762.102	279.645.609	2.867.553.534
Toplam banka kredileri	700.893.088	1.078.252.735	808.762.102	279.645.609	2.867.553.534

					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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla etkin faiz oranları TL kredileri için %8,25 ile %20,20 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2019 - TL kredileri için %10,50 ile %27,95 arasında değişmektedir).

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in kiralama işlemlerinden borçları 97.700 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

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

31 Aralık 2020				
ISIN Kodu	Nominal Bedeli	Faiz Oranı	İhraç Tarihi	Vade Tarihi
TRSORFN92110	30.000.000	18,04%	7 Eylül 2018	10 Eylül 2021
TRSORFN72112	145.000.000	9,84%	16 Temmuz 2020	27 Temmuz 2021
TRSORFN12117	74.000.000	10,33%	23 Temmuz 2020	17 Ocak 2022
TRSORFN82210	75.000.000	10,60%	23 Temmuz 2020	2 Ağustos 2022
Toplam	324.000.000			

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			

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ihraç edilen tahvillerin toplamda 6.155.797 TL faiz tahakkuku bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 10.872.333 TL).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in ihraç edilen bonolarının detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020				
ISIN Kodu	Nominal Bedeli	Faiz Oranı	İhraç Tarihi	Vade Tarihi
TRFORFN12115	70.000.000	9,47%	8 Temmuz 2020	4 Ocak 2021
TRFORFNA2117	130.000.000	18,41%	17 Aralık 2020	16 Ocak 2021
Toplam	200.000.000			

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Çıkarılmış tahviller		
İhraç edilen menkul kıymetler	500.853.000	357.000.000
- Uzun vadeli tahviller	324.000.000	357.000.000
- Bono	176.853.000	--
Faiz gider tahakkukları	9.865.658	10.872.333
- Uzun vadeli tahviller	6.155.797	10.872.333
- Bono	3.709.861	--
Toplam ihraç edilen tahviller	510.718.658	367.872.333

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 215.026.547 TL tutarındaki “Diğer yükümlülükler” kalemi 99.096.734 TL tutarındaki diğer borçlar, 108.584.552 TL tutarındaki diğer yabancı kaynaklar/ertelenmiş gelirler ve 7.345.261 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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Stok finansmanı kredi kullandırma hesabı	57.029.948	29.136.683
Bayiler cari hesabı	7.483.160	11.288.855
Satıcılara borçlar	6.960.539	4.256.852
İlişkili taraflar diğer yükümlülükler (*)	1.621.358	1.097.313
Personele borçlar	6.067.052	5.637.962
Diğer	19.934.677	15.934.244
Toplam muhtelif borçlar	99.096.734	67.351.909

(*) Şirket’in ilişkili taraflar diğer yükümlülükleri; Ordu Yardımlaşma Kurumu Genel Müdürlüğü, Renault Nissan Global Managment S.A., 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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek dönemlere ait sübvansiyon gelirleri	47.369.904	28.004.089
Gelecek dönemlere ait sigorta gelirleri	48.211.905	28.728.056
Gelecek dönemlere ait komisyon gelirleri	13.002.743	8.791.716
Toplam diğer yabancı kaynaklar/ertelenmiş gelirler	108.584.552	65.523.861

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek dönemlere ait sübvansiyon gelirleri:		
Kısa vadeli gelecek dönemlere ait sübvansiyon gelirleri	10.094.970	8.325.932
Uzun vadeli gelecek dönemlere ait sübvansiyon gelirleri	37.274.934	19.678.157
Toplam gelecek dönemlere ait sübvansiyon gelirleri	47.369.904	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.

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

	2020	2019
1 Ocak	28.004.089	57.896.731
Alınan sübvansiyonlar	73.001.827	30.517.616
Gelir kaydedilen sübvansiyonlar	(53.636.012)	(60.410.258)
Dönem sonu	47.369.904	28.004.089

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek KKDF	3.923.555	3.208.298
Ödenecek BSMV	2.568.628	2.098.129
Ödenecek gelir vergisi	404.529	345.806
Diğer	448.549	333.542
Toplam ödenecek vergi ve yükümlülükler	7.345.261	5.985.775

6. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

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

7. KARŞILIKLAR

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

Karşılıklar:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Müşterilere verilen krediler genel karşılığı	20.832.907	9.531.033
Promosyon uygulama karşılığı (*)	12.281.673	6.395.983
Kullanılmamış izin karşılığı	902.782	998.100
Kıdem tazminatı karşılığı	696.010	702.679
Sigorta primleri karşılığı	--	109.814
Diğer karşılık	315.019	319.591
Toplam karşılıklar (borç ve gider karşılıkları)	35.028.391	18.057.200

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

Genel kredi karşılığının yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
1 Ocak	9.531.033	11.907.453
Dönem içinde ayrılan/(iptal edilen) karşılık (IV-3.4)	11.301.874	(2.376.420)
Toplam	20.832.907	9.531.033

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	696.010	702.679
Kullanılmamış izin karşılığı	902.782	998.100
Toplam	1.598.792	1.700.779

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla geçerli olan 7.117,17 TL üzerinden hesaplanmaktadır (31 Aralık 2019 - 6.379,86 TL).

	1 Ocak- 31 Aralık 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	702.679	592.047
Faiz maliyeti	79.291	77.723
Hizmet maliyeti	114.833	125.448
Dönem içi ödemeler	(168.423)	(28.969)
Aktüeryal kayıp	(32.370)	(63.570)
Dönem sonu bakiyesi	696.010	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)

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

10. SERMAYE BENZERİ KREDİLER

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 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 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 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
31 ARALIK 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 ulaşıncaya 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 işlemiyle 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 31 Aralık 2020 periyodu içerisinde 1 Ocak 2020 -31 Aralık 2020 dönemine ilişkin 69.453.777 TL tutarındaki net karından genel kanuni yedek akçe ayırmıştır. Yasal yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başındaki yasal yedekler	7.087.086	3.971.970
Kardan transfer	3.472.688	3.115.116
Dönem sonundaki yasal yedekler	10.559.774	7.087.086

Olağanüstü yedeklere ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başındaki olağanüstü yedekler	134.654.623	75.467.433
Kardan transfer	65.981.089	59.187.190
Dönem sonundaki olağanüstü yedekler	200.635.712	134.654.623

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in 8.894.613.525 TL tutarında alınan orijinal değerleriyle kayıtlara alınan teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019 – 6.625.739.627 TL).

2. VERİLEN TEMİNATLAR

2.1 Teminat Mektupları

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, İstanbul Takasbank ve Saklama Bankası A.Ş.’ye 252.500.000 TL (31 Aralık 2019: 189.000.000 TL) tutarında teminat verilmiştir.

Şirket aleyhine davalar

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

3. TAAHHÜTLER

Şirket’in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla 1.789.283 TL tutarında orijinal değerleriyle kayıtlara alınan cayılamaz taahhütleri ve 1.179.050.494 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 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemlerden türev finansal aracı bulunmamaktadır.

4.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler

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

5. EMANET KIYMETLER

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

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Müşterilere verilen kredilerden faiz gelirleri	327.208.496	398.445.716
Sübvansiyon gelirleri	53.636.012	60.410.258
Finansman kredilerinden alınan faizler	380.844.508	458.855.974
Finansman kredilerinden alınan komisyonlar	17.871.714	18.767.740
Finansman kredilerinden alınan ücret ve komisyonlar	17.871.714	18.767.740
Esas faaliyet gelirleri	398.716.222	477.623.714

2. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderlerinin niteliklerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

2.1. Personel giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Maaşlar	11.814.827	12.633.026
İkramiye ve primler	5.273.518	5.649.855
SGK Ödemeleri	1.814.629	1.780.499
Diğer sosyal giderler	2.714.857	2.637.651
Toplam	21.617.831	22.701.031

2.2. Genel işletme giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Bilgi teknolojileri, bakım ve onarım giderleri	10.307.449	9.450.761
Haberleşme giderleri	1.633.870	1.954.707
Aidat giderleri	1.181.111	1.376.453
Yurtiçi ve yurtdışı seyahat giderleri	339.875	449.103
Kanunen kabul edilmeyen giderler	117.577	288
Kiralama giderleri	4.698	11.045
Karşılık giderleri (II-9)	--	519.738
Diğer	1.434.305	1.105.857
Toplam genel işletme giderleri	15.018.885	14.867.952

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Promosyon ve uygulama giderleri	21.079.194	12.805.081
Vergi resim ve harç giderleri	12.095.130	15.280.473
Avukat giderleri	2.515.701	3.580.348
Amortisman giderleri	1.935.464	1.871.709
Denetim ve danışmanlık giderleri	838.388	597.547
Diğer	29.409	6.163
Toplam diğer esas faaliyet giderleri	38.493.286	34.141.321

2.4 Kıdem tazminatı karşılığı gideri

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı gideri/(geliri)	--	110.631
Toplam kıdem tazminatı karşılığı gideri/(geliri)	--	110.631

3. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

3.1 Bankalardan alınan faizler

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Bankalardan alınan faizler	36.899.919	58.664.609
Toplam bankalardan alınan faizler	36.899.919	58.664.609

3.2 Türev finansal işlemlerden kârlar

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait türev finansal işlemlerden kâr bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 – 14.986.674 TL).

3.3 Kambiyo işlemleri kârı

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kambiyo işlem kârı 2.237.012 TL'dir (31 Aralık 2019 – 15.279.829 TL).

3.4 Diğer faaliyet gelirleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Sigorta aracılık geliri	27.433.329	25.600.975
Geçmiş yıl giderlerine ait düzeltmeler/gelirler	7.698.764	7.995.572
Genel karşılık iptal gelirleri	--	2.376.420
Diğer	1.113.158	671.669
Toplam diğer faaliyetlerden gelirler	36.245.251	36.644.636

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Özel karşılıklar	1.220.865	9.506.933
Toplam	1.220.865	9.506.933

5. GENEL KARŞILIKLAR

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Genel karşılıklar (*)	11.301.874	--
Toplam	11.301.874	--

31 Aralık 2019 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 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde türev finansal işlemlerden zararı bulunmamaktadır.

6.2. Kambiyo işlemleri zararı

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket’in kambiyo işlemi zararı 906.926 TL’dir (31 Aralık 2019 – 14.704.776 TL).

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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:

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

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	18.165.373	13.295.318
İlişkili taraflardan toplam diğer alacaklar	18.165.373	13.295.318

c) İlişkili taraflardan alınan krediler:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ordu Yardımlaşma Kurumu	10.000.000	--
İlişkili taraflardan alınan krediler	10.000.000	--

d) İlişkili taraflara borçlar:

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	57.209.018	30.058.367
DIAC SA	884.283	--
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	552.159	101.981
Guzel Enerji Akaryakıt A.Ş.	5.846	--
Oyak Grup Sigorta ve Reasürans Brokerliği	--	66.173
Ordu Yardımlaşma Kurumu	--	7.476
İlişkili taraflara toplam borçlar	58.651.306	30.233.997

e) İlişkili taraflara verilen krediler:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	7.481.385	--
İlişkili taraflara verilen toplam krediler	7.481.385	--

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

1 Ocak 2020 -31 Aralık 2020 dönemine ilişkin Şirket'in yönetim kurulu üyelerine üyeliklerinden kaynaklı herhangi bir ödeme dönem içerisinde yapılmamıştır, üst düzey yönetim personeline yıl içerisinde toplam 3.879.929 TL ödeme yapılmıştır (1 Ocak 2019 -31 Aralık 2019– 5.361.784 TL).

2. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ve Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.-Boğaziçi Şube'den maddi duran varlık alımı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2019 itibarıyla Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.'den 188.210 TL maddi duran varlık alımı bulunmaktayken Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.-Boğaziçi Şube'den maddi duran varlık alımı bulunmamaktadır.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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)

b) İlişkili taraflardan alınan sübvansiyonlar:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Mais 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 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.

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Mais Motorlu Araçlar İmal ve Satış A.Ş.	39.320.491	39.949.542
Ordu Yardımlaşma Kurumu	164.335	--
İlişkili taraflara ödenen toplam faiz ve kur farkı giderleri, (net)	39.484.826	39.949.542

d) İlişkili taraflardan diğer alımlar:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Oyak Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş.	8.676.929	9.300.564
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	--
Ordu Yardımlaşma Kurumu Genel Müdürlüğü	21.626	65.151
Hektaş Ticaret T.A.Ş.	3.814	--
Renault Nissan Global Management SA	--	874.513
Oyak Grup Sigorta ve Reasurans Brokerliği A.Ş.	--	585.238
Oyak Yatırım Ve Menkul Değerler A.Ş.	--	864
İlişkili taraflardan diğer alımlar	11.158.546	12.899.782

e) İlişkili taraflara ödenen banka ve komisyon giderleri:

31 Aralık 2020 tarihinde sonra eren hesap döneminde Şirket'in tahvil-bono ihracına ilişkin OYAK Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.'ye komisyon ödemesi 1.706.250 TL'dir (31 Aralık 2019 – Bulunmamaktadır).

f) İlişkili taraflara ödenen kira giderleri:

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflara ödenen kira gideri bulunmamaktadır.

g) İlişkili taraflardan alınan aracılık hizmetleri

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket'in ilişkili taraflardan OYAK Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş.'den alınan MKK aracılık hizmetleri 11.970 TL (31 Aralık 2019 – 10.710 TL) bulunmaktadır.

VI. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket 31 Aralık 2020 tarihinden sonra 11 Şubat 2021 tarihinde TRSORFN22315 ISIN kodlu 43.000.000 TL nominal bedelli 07.02.2023 vadeli tahvil ihraç etmiştir.

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 20.832.907 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.

31 Aralık 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
31 ARALIK 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)

31 Aralık 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:

31 Aralık 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	130.453.114	39.183.768	5.249.807	5.841.667	180.728.356
Alınan teminatın makul değeri	277.813.838	104.120.140	15.192.092	17.008.960	414.135.030

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	ABD Doları	ABD Doları
Nakit, nakit benzerleri ve merkez bankası	5.720.566	4.586.397
Toplam yabancı para varlıklar	5.720.566	4.586.397
Toplam yabancı para yükümlülükler	--	--
Bilanço pozisyonu	5.720.566	4.586.397

Yukarıdaki tablonun değerlendirilebilmesi amacıyla ilgili yabancı para tutarlarının TL karşılıkları gösterilmiştir.

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.

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları	7,3405	5,9402
Avro	9,0079	6,6506

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybı dolayısıyla 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlerde özkaynaklarda ve gelir tablosunda (vergi etkisi hariç) oluşacak artış/(azalış) aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı yüzde 10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

TL

Kar/(Zarar)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları	572.057	458.640
Toplam	572.057	458.640

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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.

31 Aralık 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	%19,18	%2,02	%11,78
Otomobil kredileri	--	%18,31	--	%22,20
Yükümlülükler				
Banka kredileri	--	%15,97	--	%18,62
İhraç edilen menkul kıymetler	--	%12,60	--	%26,95

31 Aralık 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.

31 Aralık 2020	1 aya kadar	1-6 ay	6-12 ay	1 yıldan Uzun	Toplam	Kayıtlı değer
Alınan krediler	719.725.219	1.065.873.033	993.967.798	298.724.823	3.078.290.873	2.867.553.534
İhraç edilen menkul kıymetler	77.267.502	9.427.855	317.675.363	156.583.976	560.954.696	510.718.658
Kiralama işlemlerinden borçlar	99.570	-	-	-	99.570	99.570
Toplam yükümlülükler (Sözleşme vade tarihlerine göre)	797.092.291	1.075.300.888	1.311.643.161	455.308.799	3.639.345.139	3.378.371.762
31 Aralık 2019	1 aya kadar	1-6 ay	6-12 ay	1 yıldan Uzun	Toplam	Kayıtlı değer
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
31 ARALIK 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.

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam borçlar	3.640.419.182	1.981.513.721
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (I-1)	136.706.455	233.246.557
Net borç	3.503.712.727	1.748.267.164
Toplam özkaynak	423.980.806	366.195.486
Özkaynak/Net Borç oranı (%)	%12	%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 değerleme 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 araçların gerçeğe uygun değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

·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
31 ARALIK 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.

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

	2020		2019	
	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Bankalar	136.706.455	136.710.585	233.246.557	233.193.113
Finansman Kredileri	3.858.723.532	3.856.255.316	2.035.977.231	2.031.685.459
	3.995.429.987	3.992.965.901	2.269.223.785	2.264.878.572

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 değerleri güvenilir şekilde ölçülemeyen finansal varlıkların gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılan girdilerden kaynaklı bu finansal varlıklar seviye 2 olarak sınıflanmaktadır.

31 Aralık 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	2.867.553.534	2.901.654.959	1.451.160.502	1.432.418.099
İhraç edilen menkul kıymetler	510.718.658	542.063.041	367.872.333	386.345.564
	3.378.272.192	3.443.718.000	1.819.032.835	1.818.763.663

ORFİN FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 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.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Aktif Toplamı	4.064.399.988	2.347.709.207
Özkaynaklar	423.980.806	366.195.486
Oran	%10	%16

Şirket’in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, finansal tablolarında ilgili oran %3’ün üzerinde, sırasıyla %10 ve %16 olarak gerçekleşmiştir.