TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TEB Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

TEB Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 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, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar 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.

3) Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 31 Ocak 2024 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

4) 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.

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Faktoring alacaklarının değer düşüklüğü	
Şirket'in faktoring alacakları yurtiçi ve yurtdışı ithalat ve ihracat alacaklarından oluşup toplam aktiflerinin %94,8'ini oluşturmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla toplam faktoring alacakları 16.201.693 Bin TL, takibe intikal eden alacakların tutarı 211.281 Bin TL ve beklenen zarar karşılığı tutarı 216.281 Bin TL olup detayları 6 numaralı dipnotta sunulmuştur. Şirket, faktoring alacaklarını ve faktoring alacaklarına ilişkin zararlarını Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ("Yönetmelik") ve TFRS 9 Finansal Araçlar Standardına ("Standart") göre muhasebeleştirmektedir. Şirket yönetiminin önemli varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir. - Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesi ve, - Değer düşüklüğü modelinin tasarımı ve yapılandırması. İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen faktoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti, (i) faktoring alacaklarının temerrüt durumuna, (ii) ilk muhasebeleştirme anına göre kredi riskindeki gerçekleşen değişime dayanan model ve (iii) bu faktoring alacaklarının bu modele uygun sınıflandırılmasına bağlıdır. Beklenen kredi zarar karşılıkları hesaplamasının, finansal varlıkların bulundukları aşamaya göre değişiklik göstermesi nedeniyle, faktoring alacaklarının doğru sınıflandırılması önem taşımaktadır. Şirket, beklenen kredi zararlarını hem münferit hem de toplu olarak değerlendirerek hesaplamaktadır. Şirket, münferit karşılıkların hesaplanmasında, ilgili varlığa ilişkin gelecekte gerçekleşmesi beklenen nakit akışlarını ve kredi işlemleri için edinilen teminatın gerçeğe uygun değerini göz önünde bulundurmaktadır.	Mevcut denetim prosedürlerimizin yanı sıra denetim prosedürlerimiz: - Yönetim tarafından belirlenen anahtar muhakemeler ve tahminler ile beklenen zarar hesaplamasında kullanılan yöntemler, muhakemeler ve veri kaynaklarının makul olup olmadığının ve uygunluğunun, standart gereklilikleri, sektör ve global uygulamalar gözetilerek değerlendirilmesi, - Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde belirlenen kredi riskindeki önemli artış, temerrüt tanımı, yeniden yapılandırma tanımı, temerrüt olasılığı, temerrüt halinde kayıp ve temerrüt tutarı ile ilgili temel ve önemli tahminlerin ve varsayımların finansal risk yönetimi uzmanları tarafından Şirket'in geçmiş performansına, mevzuata ve gelecek ile ilgili tahmin yapılan diğer süreçlerine uygunluğunun değerlendirilmesi, - Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde kullanılan bilgi setlerinin doğruluğu ve tamlığının değerlendirilmesi - Beklenen kredi zararları hesaplamasının matematiksel doğrulamasının örneklem yoluyla detaylı test edilmesi - Model süreci sonrasında yapılan veya yapılması gereken güncellenmelerin gerekliliğinin ve doğruluğunun değerlendirilmesi, Ayrıca, uygulanan muhasebe politikaları ve finansal tablolarda yapılan açıklamaların yeterliliği tarafımızca değerlendirilmiştir.

Toplu olarak ayrılan karşılıklar ise, karmaşık tasarım ve uygulamaya sahip, geçmiş ve cari dönemlerdeki veri setleri ve beklentiler dikkate alınarak modellenmektedir. Değer düşüklüğü hesaplaması yukarıda açıklandığı gibi önemli tahmin, varsayım ve yönetimin yargılarını içermesi ve ayrıca karmaşık bir yapıya sahip olması nedeniyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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 Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

6) 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 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 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 teşkil edecek 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 hâlinde, 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 dâhil 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 hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş 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 aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun 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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fatma Ebru Yücel'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

4 Şubat 2025

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	VARLIKLAR		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023		
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI**	5	**8.701**	**371.484**	**380.185**	**21.249**	**302.965**	**324.214**
II.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**	4	**45.071**	-	**45.071**	**27.556**	-	**27.556**
III.	**TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR**		-	-	-	-	-	-
IV.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		-	-	-	-	-	-
V.	**İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**	6	**10.611.200**	**5.585.493**	**16.196.693**	**5.793.292**	**4.183.655**	**9.976.947**
5.1	**Faktoring Alacakları**		**10.616.098**	**5.585.595**	**16.201.693**	**5.811.250**	**4.183.770**	**9.995.020**
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		9.663.812	20.035	9.683.847	4.820.146	-	4.820.146
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		952.286	5.565.560	6.517.846	991.104	4.183.770	5.174.874
5.2	**Finansman Kredileri**		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3	**Kiralama İşlemleri**		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4	**İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar**		-	-	-	-	-	-
5.5	**Takipteki Alacaklar**		**211.281**	-	**211.281**	**100.143**	**7.669**	**107.812**
5.6	**Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)**		**(216.179)**	**(102)**	**(216.281)**	**(118.101)**	**(7.784)**	**(125.885)**
VI.	**ORTAKLIK YATIRIMLARI**		-	-	-	-	-	-
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**	8	**40.019**	-	**40.019**	**21.941**	-	**21.941**
VIII.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**	9	**23.262**	-	**23.262**	**11.743**	-	**11.743**
IX.	**YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)**		-	-	-	-	-	-
X.	**CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI**		-	-	-	-	-	-
XI.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**	10	**29.770**	-	**29.770**	**29.563**	-	**29.563**
XII.	**DİĞER AKTİFLER**	11	**373.200**	**104**	**373.304**	**148.230**	**117**	**148.347**
	ARA TOPLAM		**11.131.223**	**5.957.081**	**17.088.304**	**6.053.574**	**4.486.737**	**10.540.311**
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)**		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		**11.131.223**	**5.957.081**	**17.088.304**	**6.053.574**	**4.486.737**	**10.540.311**

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**ALINAN KREDİLER**	**12**	**9.301.957**	**5.564.605**	**14.866.562**	**4.214.791**	**4.214.241**	**8.429.032**
II.	**FAKTORİNG BORÇLARI**	**16**	**19.922**	**9.335**	**29.257**	**533**	**29.949**	**30.482**
III.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**	**15**	**27.392**	**-**	**27.392**	**13.975**	**-**	**13.975**
IV.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**	**13**	**301.973**	**-**	**301.973**	**868.080**	**-**	**868.080**
V.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VI.	**TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VII.	**KARŞILIKLAR**		**80.331**		**80.331**	**72.502**	**-**	**72.502**
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	**19**	67.559		67.559	60.996	-	60.996
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar	**18**	12.772		12.772	11.506	-	11.506
VIII.	**CARİ VERGİ BORCU**	**17**	**79.917**	**-**	**79.917**	**58.338**	**-**	**58.338**
IX.	**ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
X.	**SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
XI.	**DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**	**14**	**18.890**	**361.283**	**380.173**	**15.092**	**230.446**	**245.538**
	ARA TOPLAM		**9.830.382**	**5.935.223**	**15.765.605**	**5.243.311**	**4.474.636**	**9.717.947**
XII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
12.1	A) Satış Amaçlı		-	-	-		-	-
12.2	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	**ÖZKAYNAKLAR**		**1.322.699**	**-**	**1.322.699**	**822.364**	**-**	**822.364**
13.1	Ödenmiş Sermaye	21	50.000	-	50.000	50.000	-	50.000
13.2	Sermaye Yedekleri		16.101	-	16.101	16.101	-	16.101
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		16.101	-	16.101	16.101	-	16.101
13.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(13.235)	-	(13.235)	(9.829)	-	(9.829)
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5	Kâr Yedekleri	22	766.093	-	766.093	390.455	-	390.455
13.5.1	Yasal Yedekler		17.914	-	17.914	17.914	-	17.914
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		748.179	-	748.179	347.626	-	347.626
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	24.915	-	24.915
13.6	Kâr veya Zarar		503.740	-	503.740	375.637	-	375.637
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	23	-	-	-	(1.755)	-	(1.755)
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		503.740	-	503.740	377.392	-	377.392
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		**11.153.081**	**5.935.223**	**17.088.304**	**6.065.675**	**4.474.636**	**10.540.311**

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		**249.940**	**1.124.112**	**1.374.052**	**36.306**	**1.334.522**	**1.370.828**
II.	**RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		**1.155.090**	**132.495**	**1.287.585**	**697.985**	**559.668**	**1.257.653**
III.	**ALINAN TEMİNATLAR**	**25**	**107.890.529**	**87.127.341**	**195.017.870**	**56.011.923**	**76.834.789**	**132.846.712**
IV.	**VERİLEN TEMİNATLAR**	**25**	**4.806.201**	**-**	**4.806.201**	**1.801.664**	**-**	**1.801.664**
V.	**TAAHHÜTLER**		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-
VI.	**TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**		-	-	-	-	-	-
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**		**7.312.177**	**15.455**	**7.327.632**	**4.878.452**	**13.049**	**4.891.501**
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		**121.413.937**	**88.399.403**	**209.813.340**	**63.426.330**	**78.742.028**	**142.168.358**

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**	**27**	**4.154.032**	**2.127.606**
	FAKTORİNG GELİRLERİ		**4.154.032**	**2.127.606**
1.1	A) Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		3.951.066	1.541.578
1.1.1	a) İskontolu		3.140.714	1.212.737
1.1.2	b) Diğer		810.352	328.841
1.2	B) Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		202.966	586.028
1.2.1	a) İskontolu		123.861	482.371
1.2.2	b) Diğer		79.105	103.657
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		**-**	**-**
1.3	A) Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	B) Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	A) Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	B) Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	C) Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	**FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**	**30**	**3.139.966**	**1.390.236**
2.1	A) Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		2.822.551	1.059.418
2.2	B) Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3	C) Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		10.197	3.820
2.4	D) İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		194.961	121.812
2.5	E) Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6	F) Verilen Ücret ve Komisyonlar		112.257	205.186
III.	**BRÜT K/Z**		**1.014.066**	**737.370**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**28**	**354.209**	**207.461**
4.1	A) Personel Giderleri		243.986	133.833
4.2	B) Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		4.304	2.151
4.3	C) Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	D) Genel İşletme Giderleri		105.919	71.477
4.5	E) Diğer		-	-
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z**		**659.857**	**529.909**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	**29**	**200.497**	**83.665**
6.1	A) Bankalardan Alınan Faizler		99.473	21.745
6.2	B) Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	C) Temettü Gelirleri		17.517	13.602
6.4	D) Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5	E) Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-
6.6	F) Kambiyo İşlemleri Kârı		10.932	21.189
6.7	G) Diğer		72.575	27.129
VII.	**KARŞILIKLAR**	**31**	**139.976**	**75.215**
7.1	A) Özel Karşılıklar		-	-
7.2	B) Beklenen Zarar Karşılıkları		139.061	72.254
7.3	C) Genel Karşılıklar		-	-
7.4	D) Diğer		915	2.961
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**32**	**8.843**	**8.615**
8.1	A) Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2	B) Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	C) Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4	D) Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.5	E) Kambiyo İşlemleri Zararı		8.843	8.615
8.6	F) Diğer		-	-
IX.	**NET FAALİYET K/Z (V+…+VIII)**		**711.535**	**529.744**
X.	**BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KEYDEDİLEB FAZLALIK TUTARI**		**-**	**-**
XI.	**ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR**		**-**	**-**
XII.	**NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI**		**-**	**-**
XIII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)**		**711.535**	**529.744**
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	**33**	**207.795**	**152.352**
14.1	A) Cari Vergi Karşılığı		206.541	169.652
14.2	B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		1.254	-
14.3	C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	17.300
XV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)**		**503.740**	**377.392**
XVI.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER**		**-**	**-**
16.1	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2	B) İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Kârları		-	-
16.3	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)**		**-**	**-**
17.1	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2	B) İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
17.3	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)**		**-**	**-**
XIX.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**		**-**	**-**
19.1	A) Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2	B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3	C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	**DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)**		**-**	**-**
XXI.	**NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XV+XX)**		**503.740**	**377.392**

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023
I.	**DÖNEM KARI /ZARARI**	**503.740**	**377.392**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**	**(3.406)**	**(3.011)**
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**	**(3.406)**	**(3.011)**
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	(4.866)	(4.950)
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	1.460	1.939
2.2	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar**	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2	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 Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
III.	**TOPLAM KAPSAMLI GELİR**	**500.334**	**374.381**

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekler	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar	Toplam Özkaynak
							1	2	3	4	5	6				
	CARİ DÖNEM (1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024)															
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**	**50.000**	**-**	**-**	**-**	**16.101**	**-**	**(9.829)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**390.455**	**(1.755)**	**377.392**	**822.364**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye**	**50.000**	**-**	**-**	**-**	**16.101**	**-**	**(9.829)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**390.455**	**(1.755)**	**377.392**	**822.364**
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	(3.406)	-	-	-	-	-	-	503.740	500.334
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.	Kâr Dağıtımı	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**375.637**	**1.755**	**(377.392)**	**-**
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	375.637	1.755	(377.392)	-
	Dönem Sonu Bakiyesi	**50.000**	**-**	**-**	**-**	**16.101**	**-**	**(13.235)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**766.093**	**-**	**503.740**	**1.322.699**

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

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekler	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar	Toplam Özkaynak
							1	2	3	4	5	6				
	ÖNCEKİ DÖNEM															
	(1 Ocak 2023- 31 Aralık 2023)															
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**	**50.000**	**-**	**-**	**-**	**16.101**	**-**	**(6.818)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**181.897**	**(1.755)**	**208.558**	**447.983**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye**	**50.000**	**-**	**-**	**-**	**16.101**	**-**	**(6.818)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**181.897**	**(1.755)**	**208.558**	**447.983**
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	(3.011)	-	-	-	-	-	-	377.392	**374.381**
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.	Kâr Dağıtımı	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**208.558**	**-**	**(208.558)**	**-**
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	208.558	-	(208.558)	-
	Dönem Sonu Bakiyesi	**50.000**	**-**	**-**	**-**	**16.101**	**-**	**(9.829)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**390.455**	**(1.755)**	**377.392**	**822.364**

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

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 31 Aralık 2023
A.	**ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
1.1	**Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı**		**522.129**	**174.168**
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		4.054.187	1.565.320
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(2.755.341)	(1.202.642)
1.1.3	Alınan Temettüler		3	455
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		90.709	380.842
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		70.803	27.129
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	6	36.018	9.203
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(321.525)	(212.416)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(358.931)	(131.019)
1.1.9	Diğer		(293.794)	(262.704)
1.2	**Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim**		**40.000**	**(318.038)**
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış)/Azalış		(6.223.394)	(2.709.234)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Diğer Aktiflerde Net (Artış)/Azalış		(242.679)	(116.418)
1.2.5	Faktoring Borçlarındaki Net Artış/(Azalış)		(1.225)	25.691
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış/(Azalış)		2.768	1.119
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış/(Azalış)		6.313.555	2.208.331
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış/(Azalış)		190.975	272.473
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**562.129**	**(143.870)**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(12.568)	(4.581)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		100	50
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 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer		(14.738)	(6.533)
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(27.206)**	**(11.064)**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		595.000	1.498.000
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(1.120.000)	(1.114.500)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Faaliyet Kiralamasına İlişkin Ödemeler		(18.889)	(7.415)
3.6	Diğer		-	-
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**(543.889)**	**376.085**
IV.	**Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**		**64.937**	**40.475**
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış**		**55.971**	**261.626**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**5**	**324.214**	**62.588**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**5**	**380.185**	**324.214**

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem(*) 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023
I.	**DÖNEM KARININ DAĞITIMI**		
1.1	DÖNEM KARI	711.535	529.744
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(207.795)	(152.352)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(206.541)	(169.652)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	(1.254)	17.300
A.	**NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)**	**503.740**	**377.392**
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	2.698
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B	**DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]**	**503.740**	**374.694**
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	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kar 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	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	374.694
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	**YEDEKLERDEN DAĞITIM**	-	-
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	**HİSSE BAŞINA KAR**	-	-
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	10.0748	7.5478
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	10.0748%	7.5478%
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	**HİSSE BAŞINA TEMETTÜ**	-	-
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

*Şirket'in 2024 yılına ilişkin genel kurulu henüz yapılmamıştır.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

TEB Faktoring A.Ş. ("Şirket"), Haziran 1997 yılında kurulmuş olup, Şirket'in faaliyet konusu endüstriyel ve ticari kuruluşlara iç piyasa, ithalat ve ihracat faktoring hizmetleri sunmaktadır. Şirket'in merkezi, Yener Sokak No:1 Kat:7-8 Gayrettepe Beşiktaş-İstanbul/Türkiye adresindedir. Şirket'in İstanbul Anadolu, İstanbul Avrupa, Adana, Antalya, Ankara, Bursa, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, Beylikdüzü, İzmir, Kayseri, Konya, Samsun ve Trabzon'da olmak üzere 15 şubesi mevcuttur (31 Aralık 2023: 15 Şube).

Şirket'in eski ünvanı "TEB Factoring A.Ş.", Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 19 Ekim 2007 tarihli onayına istinaden 12 Kasım 2007 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında "TEB Faktoring A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Bu değişiklik kararı 19 Kasım 2007 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiş olup, 22 Kasım 2007 tarih ve 6942 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır.

Şirket'in ana hissedarı Türk Ekonomi Bankası Anonim Şirketi'dir. Türk Ekonomi Bankası Anonim Şirketi'nin sermayesinde doğrudan veya dolaylı hakimiyeti sözkonusu olan nitelikli pay sahibi grup TEB Holding A.Ş.'dir. TEB Holding A.Ş. bir Çolakoğlu ve BNP Paribas Şirketler Grubu üyesidir. TEB Holding A.Ş.'nin %50 hissesi BNP Paribas, diğer %50 hissesi ise Çolakoğlu Grubu tarafından kontrol edilmektedir.

3 Haziran 2010 tarihinde Çolakoğlu Grubu ile BNP Paribas Grubu arasında imzalanan Niyet Mektubu'nda Fortis Bank A.Ş. ile Şirket'in Ana Ortağı Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'nin ("TEB") TEB altında birleşmesi hususunda ilgili bankaların çoğunluk hissedarları arasında mutabakat sağlanmış olup birleşmeye taraf ortaklıkların 19 Ekim 2010 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurulları'nı takiben, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") 26 Ekim 2010 tarihinde gerekli başvurular yapılmış, 25 Kasım 2010 tarihli Yönetim Kurulu toplantılarında mahkemenin görevlendirdiği bilirkişiler ile uzman kuruluş tarafından hazırlanan raporlarda birleşme oranı ve değiştirme oranı tespit edilmiştir. Birleşme işlemine SPK tarafından 21 Aralık 2010 tarih ve 37/1145 sayılı kararı ile onay verilmiştir.

BDDK'nın Birleşme Devir Sözleşmesine ilişkin 30 Aralık 2010 tarih, 3998 sayılı onayını takiben, birleşmeye taraf ortaklıkların 25 Ocak 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında Fortis Bank A.Ş.'nin tüzel kişiliğinin sona erdirilmesi suretiyle tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleri ile kül halinde TEB'e devri yoluyla iki bankanın birleştirilmesi onaylanmıştır. BDDK'nın birleşme kararı Resmi Gazete'nin 12 Şubat 2011 tarihli ve 27844 sayılı kararı ile tescil edilmiştir.

2013 yılında TEB Faktoring A.Ş. ile Fortis Faktoring A.Ş.'nin birleşmesi için çalışmalar başlamış, bu doğrultuda 31 Ocak 2013 tarihli Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmıştır. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ve Rekabet Kurumu'nun onaylarını müteakip, 22 Mart 2013 tarihinde hisse devri gerçekleşmiştir. 1 Temmuz 2013 tarihinde iki şirketin birleşme işlemlerinin tamamlanmasıyla Fortis Faktoring A.Ş. ile TEB Faktoring A.Ş., TEB Faktoring A.Ş. çatısı altında birleşmiştir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 123'tür (31 Aralık 2023: 113).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 04 Şubat 2025 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ("TMS/TFRS") uygun olarak muhasebeleştirmiştir. Faaliyetlerin muhasebeleştirilmesinde, 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu"na dayanılarak hazırlanan ve BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümleri uygulanmıştır.

Finansal tablolar, Şirket'in faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 5/12/2024 tarihli ve 11021 sayılı Kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 2025 yılında enflasyon muhasebesi uygulamamasına karar verilmiştir. Buna istinaden Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihli ekli finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır.

2.2. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu ise, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa, veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.4. 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait münferit finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) <u>1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar</u>

TMS 1 Değişiklikleri- ***Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması***

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklilerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları(devamı)

a) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – ***Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri***

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - ***Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları***

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Münferit finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları(devamı)

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: ***Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları***

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket, finansal tablolar üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 17 – ***Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı***

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 21 Değişiklikleri – ***Takas Edilebilirliğin Bulunmaması***

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Şirket, finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları(devamı)

c) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

TMS 12 Değişiklikleri – ***Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları***

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır.
Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

d) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket münferit finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – ***Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü***

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları(devamı)

d) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler (devamı)

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, UFRS 1'de yer alan ifadeler ile UFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: UFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13'e referans eklenmiştir.

- UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının UFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

- UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – ***Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler***

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları(devamı)

d) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler (devamı)

UFRS 18 – ***Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı***

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UFRS 19 – ***Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı***

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

Söz konusu standart Şirket için geçerli değildir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen, 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 varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmayan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, ilk kayda alınmalarında ve kayda alınmalarını takiben sonraki dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

b) 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 gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket, bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarında nakit ve nakit benzerleri ile faktoring alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

c) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulmasına ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, değerleme farkları kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak olarak sınıflanır. Söz konusu yatırımdan elde edilen temettüler ise kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

d) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket TFRS 9'un ilgili hükümleri uyarınca faktoring alacakları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmiştir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlık gruplarının belirlenmesi

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Krediler ve Alacaklar

Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Faktoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, iskontolu faktoring alacakları dışındaki alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Şirket yönetimi iskontolu faktoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir. Tahsili ileride şüpheli olabilecek faktoring alacakları ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir.

Şirket, cari dönemde, "TFRS 9-Finansal Araçlar" standardına uygun olarak, finansal varlıklar için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, ilk muhasebeleşmeden sonra finansal varlıkların kredi kalitesindeki değişimi esas alan ve detaylarına aşağıda başlıklar halinde yer verilen "üç aşamalı" değer düşüklüğü modeline göre beklenen kredi zararı ve özel karşılık belirlenmektedir:

Aşama 1:

TFRS 9 kapsamında beklenen zarar karşılıklarının hesaplanmasında önemli belirleyicilerden biri finansal varlığın kredi riskinde önemli ölçüde artış olup olmadığının değerlendirilmesidir. İlk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklar 1. aşamada izlenmektedir.

Aşama 2:

İlk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmış olan finansal varlıklar 2. aşamaya aktarılmaktadır. Bir finansal varlığın ikinci aşamada sınıflandırılmasına yönelik olarak aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır:

- 90 günden az, 30 günden fazla gecikme olması (Garantili faktoring alacaklarında 180 günden az)
- Temerrüt olasılığında belirgin kötüleşme olması
- Kredinin yeniden yapılandırmaya tabi tutulması
- Kredi notu bulunmayan alacaklar

Temerrüt olasılığında önemli bir kötüleşme olması durumunda kredi riskinde önemli artış olduğu değerlendirilir ve finansal varlık 2. aşamada sınıflandırılır.

Aşama 3:

Raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğü için yeterli ve tarafsız bilgiler bulunan finansal varlıklar 3. aşamada sınıflanmaktadır. Bir finansal varlığın üçüncü aşamada sınıflandırılmasına yönelik olarak aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır:

- 90 günün üzerinde gecikme olması (Garantili faktoring alacaklarında 180 gün)
- Kredi değerliliğinin zayıfladığının, kredinin zafiyete uğramış olduğunun veya tahsil edilemeyeceğinin tespit edilmesi veya bu konuda kesin bir kanaate sahip olunması

Aşama 3 sınıfındaki faktoring alacaklarına özel karşılık ayrılmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Krediler ve Alacaklar (devamı)

Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar (devamı)

Kayıttan düşme

27 Kasım 2019 tarih ve 30961 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" uyarınca Zarar Niteliğindeki Alacaklar hesabında izlenen ve borçlunun temerrüdü nedeniyle ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı veya özel karşılık ayrılan alacakların geri kazanılmasına ilişkin makul beklentiler bulunmayan kısmı, bu alacakların "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" hesabına aktarılmalarını takip eden ilk raporlama döneminden (ara dönem veya yıl sonu raporlama dönemi) itibaren TFRS 9 kapsamında kayıtlardan düşülebilir.

Şirket 2024 yılı içerisinde kayıttan düşme işlemi gerçekleştirmiştir.(2023: Bulunmamaktadır.). Şirketin kayıttan düşme etkisi hariç takipteki alacaklar oranı % 1,53'tür.(2023: %1,31)

Kayıttan düşme işlemi bir muhasebe uygulamasıdır ve alacak hakkından vazgeçilmesi sonucunu doğurmaz. Kayıttan düşülen alacaklar şirketin yasal takip sürecini etkilemez. Alacakların geri kazanılmasına dair makul beklentilerin bulunmadığına ilişkin olarak göstergelerden faydalanılmaktadır. Kayıttan düşme, önceden tanımlanmış kriterlerle olay bazında incelenip, aşağıdaki kayıttan düşme göstergelerine dikkat edilmektedir:

- Geri kazanım imkanı sınırlı: Teminatlandırılma oranı düşük, teminatların paraya çevrilme imkanı sınırlı, hacze kabil tahsil imkanı sağlayan varlıklar sınırlı, tahsil için gereken maliyet getiriden fazla tahsilat beklentisi düşük olan alacaklar değerlendirilir,

Finansal göstergeler: Alacağın tamamının geri kazanma kabiliyeti olmadığına dair finansal göstergeler değerlendirilir,

- Uzun süreli takip: Uzun süredir takip süreci devam eden alacakların geri kazanılması için makul tahsilat beklentisi olmayanlar değerlendirilir,

f) Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

g) Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır. Diğer finansal yükümlülükler ilk defa maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmakta olup sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet bedelinden ölçülür.

h) Türev finansal araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket'in gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanabilmektedir. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Türev finansal araçları riskten korunma olarak belirlenir ve buna bağlı olarak bu türev işlemlerinin rayiç değerlerindeki değişim cari dönemin gelir gideri ile ilişkilendirilir. Vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmektedir.

i) Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Söz konusu varlıkların tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ekonomik ömürler
Taşıtlar	5
Döşeme ve demirbaşlar	5
Özel maliyetler	5 yıl ya da kira süresinden kısa olanı

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

i) Duran Varlıklar(devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5 yıl) itfa edilir.

Kiralama İşlemlerimlerinde Elde Edilen Varlıklar

TFRS 16 Kiralamalar" Standardı 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 16 Nisan 2018 tarihli ve 30393 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Standart, kiralamaların finansal tablolara alınması, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin ilkeleri belirler. Standardın amacı, kiracı ve kiraya verenlerin bu işlemleri gerçeğe uygun bir biçimde göstererek, ihtiyaca uygun bilgiler sunmasını sağlamaktır. Bu bilgiler, kiralamaların işletmenin finansal durumu, finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesinde esas teşkil eder. Şirket, TFRS 16 standartını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde yürürlük tarihini "başlangıç" saymış, toplu geçiş yaparak uygulamıştır. Kira yükümlülüğü tutarı bilançonun pasifinde sözleşme kapsamındaki tüm nakit ödemelerin toplamına eşit olarak brüt haliyle gösterilir ve sözleşmeden doğan faiz gideri ile netleştirilir. Kiralama işlemlerinden doğan kullanım hakkı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri ölçülerek aktifleştirilir. Bu ölçümde, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılır. Bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Aktif Pasif Yönetimi Bölümü tarafından ilan edilen Bankanın alternatif borçlanma faiz oranı kullanılır. 5 Haziran 2020 tarihinde KGK, COVID-19'la İlgili olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar- "TFRS 16 Kiralamalar'a ilişkin değişikleri" yayımlayarak TFRS 16 "Kiralamalar" standardında değişiklikler yapmıştır. Bu değişiklikle birlikte, kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda kiracılara muafiyet tanınmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan "TFRS 16 Kiralamalar" Standardı ile birlikte faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark ortadan kalkmış olup, kiralama işlemleri kiracılar tarafından varlık (kullanım hakkı varlığı) olarak varlıklarda "Maddi Duran Varlıklar", yükümlülük olarak da yükümlülüklerde "Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler" kalemi altında gösterilmeye başlanmıştır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

j) Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

k) Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024
ABD Doları	35,2803
AVRO	36,7362
	31 Aralık 2023
ABD Doları	29,4382
AVRO	32,5739

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövize bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmez. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

l) Hasılat

Faktoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring işlemine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belli bir yüzde miktarı faktoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

Komisyon gelirleri ile diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir. Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, finansal varlığın anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

m) Hisse Başına Kazanç

TMS 33, "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

n) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; finansal tablolara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

o) Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

p) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

r) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2024 yılında Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranı %30'dur. (2023: %30).

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

r) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir. Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

s) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından, 12 Mart 2013 tarih ve 28585 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS 19") Hakkında Tebliğ (Sıra No: 9)" ile aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler ya da aktüeryal varsayım ile gerçekleşen arasındaki farklar nedeniyle oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpların muhasebeleştirilmesinde 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

İkramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yönteme dayanarak hesaplanan ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

t) Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

u) Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

v) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "İlişkili taraflar" olarak kabul edilir (Dipnot 7).

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

y) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri, Şirket'in temettü ödemesi almaya hak kazandığı anda gelir yazılır.

z) Sınıflandırmalar

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

3 - ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri

Faktoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir. Enflasyon ve faizlerin de genel düzeyi dikkate alınarak beklenen zarar karşılıkları hesaplanmaktadır. Şirket, "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak söz konusu yönetmelikte belirtilen şartlara göre faktoring alacaklarına ilişkin beklenen zarar karşılığını finansal tablolarına yansıtmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket bu yönetmeliğe göre takibe intikal etmiş faktoring alacakları için 189.499 TL (31 Aralık 2023: 101.888 TL) tutarında üçüncü aşama beklenen zarar karşılık ayırmıştır (Dipnot 6).

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

4 - GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklarının 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Şirket Adı	**Tutar**	**Pay (%)**	**Tutar**	**Pay (%)**
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	45.070	3,38	27.555	3,38
Ekonomi Yatırımlar LTD.	1	0,13	1	0,13
Toplam	**45.071**		**27.556**	

5 - NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	TP	**YP**	**Toplam**	**TP**	**YP**	**Toplam**
Bankalar:						
Vadesiz Mevduat	695	371.484	372.179	223	302.965	303.188
Vadeli Mevduat	8.006	-	8.006	21.026	-	21.026
Toplam	**8.701**	**371.484**	**380.185**	**21.249**	**302.965**	**324.214**

Şirket'in, Vadeli Mevduatına ilişkin detaylar aşağıda verilmiştir.

	Vade	**Oran**	**31 Aralık 2024**
TL	2 Ocak 2025	%28	8.006
Toplam			**8.006**

	Vade	**Oran**	**31 Aralık 2023**
TL	2 Ocak 2024	%15	21.026
Toplam			**21.026**

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
Vadesiz Mevduat	372.179	303.188
Vadeli Mevduat	8.006	21.026
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	**380.185**	**324.214**

6 - FAKTORİNG ALACAKLARI

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	TP	**YP**	**Toplam**	**TP**	**YP**	**Toplam**
Yurtiçi ve İthalat Faktoring Alacakları	11.315.391	20.212	11.335.603	6.160.881	3	6.160.884
İhracat Faktoring Alacakları	-	5.565.560	5.565.560	-	4.183.767	4.183.767
Takipteki Faktoring Alacakları	211.281	-	211.281	100.143	7.669	107.812
Brüt Faktoring Alacakları	**11.526.672**	**5.585.772**	**17.112.444**	**6.261.024**	**4.191.439**	**10.452.463**
Yurtiçi Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(699.293)	(177)	(699.470)	(349.631)	-	(349.631)
Birinci/İkinci Aşama Karşılık	(26.680)	(102)	(26.782)	(23.881)	(116)	(23.997)
Üçüncü Aşama Karşılık	(189.499)	-	(189.499)	(94.220)	(7.668)	(101.888)
Faktoring Alacakları, Net	**10.611.200**	**5.585.493**	**16.196.693**	**5.793.292**	**4.183.655**	**9.976.947**

Yabancı para faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdadır:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Nominal Tutar	**TL Tutar**	**Nominal Tutar**	**TL Tutar**
Euro	142.603	5.238.679	118.542	3.861.357
ABD Doları	9.637	340.008	9.687	285.165
İngiliz Sterlini	154	6.806	992	37.133
Toplam		**5.585.493**		**4.183.655**

Faktoring alacaklarının vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
0 - 1 ay	7.513.633	4.527.801
1 - 3 ay	6.586.734	4.528.071
3 - 12 ay	2.101.326	939.148
1 yıl ve üzeri	-	-
Toplam	**16.201.693**	**9.995.020**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 3.660.346 TL (31 Aralık 2023: 697.197 TL) tutarında yurtiçi faktoring alacakları ve 3.898.241 TL (31 Aralık 2023: 3.679.292 TL) tutarında yurtdışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur.

6 - FAKTORİNG ALACAKLARI (devamı)

31 Aralık 2024 ve 2023 itibarıyla şüpheli faktoring alacakları karşılığındaki değişim aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak -31 Aralık 2024	1 Ocak -31 Aralık 2023
Dönem başı karşılık 1 Ocak	**125.885**	**59.890**
Ayrılan karşılık	139.061	72.254
Değerleme kur farkı	1.407	3.064
Tahsilatlar(*)	(36.018)	(9.203)
Şüpheli alacak kayıttan düşme nedeniyle karşılık iptali	(14.054)	-
Tahsilden vazgeçilen alacaklar	-	(120)
Dönem sonu karşılık 31 Aralık	**216.281**	**125.885**

(*) Kar Zarar Tablosunda Diğer Faaliyet Geliri İçerisinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, faktoring alacakları karşılıkları ilişikteki gelir tablosunda takipteki alacaklara ilişkin beklenen zarar karşılıkları içerisinde gösterilmiştir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş fakat birinci ve ikinci aşamada takip edilen faktoring alacağı tutarı ve tutarlarla ilgili vadesi gelmemiş bakiyelerin toplamı 117.771 TL'dir (31 Aralık 2023: 7.253 TL). Bu alacakların 113.824 TL'lik kısmı için teminat bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 5.286 TL). Bu alacakların vadesi geçen bölümünün yaşlandırması ve vadesi henüz gelmemiş taksitleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
30 güne kadar	11.086	989
30 – 60 gün arası	15.617	1.349
61 – 90 gün arası	5.749	448
Vadesi geçmiş kısım	**32.452**	**2.786**
Vadesi gelmemiş kısım	**85.319**	**4.467**
Toplam	**117.771**	**7.253**

Şirket'in faktoring alacaklarına ilişkin edindiği teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları hesaplanırken teminat tutarının alacak tutarını aşması durumunda, sadece alacak tutarına karşılık gelen kısmı dikkate alınmıştır.

Teminat Bilgileri:	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alınan Kefaletler	3.764.754	3.860.761
Muhabir Garantileri	3.034.928	1.745.464
Alınan Teminat Senet ve Çekleri	4.475.507	1.557.853
Garanti Mektupları	60.212	26.237
İpotekler	-	19.972
Toplam	**11.335.401**	**7.210.287**

6 - FAKTORİNG ALACAKLARI (devamı)

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
90 - 180 Gün Arası	63.647	46.911
180 - 365 Gün Arası	86.231	8.097
365 Gün Üzeri	61.403	52.804
Toplam	**211.281**	**107.812**

31 Aralık 2024 ve 2023 itibarıyla faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31.12.2024	%	31.12.2023	%
Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi	3.929.239	24.3%	3.076.991	30.8%
Toptan ve Perakende Ticaret,Motorlu Araçlar Servis Hizmetleri	3.392.930	20.9%	594.886	6.0%
İnşaat	1.225.656	7.6%	722.688	7.2%
Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayii	1.162.021	7.2%	667.081	6.7%
Ulaşım Araçları Sanayi	1.084.894	6.7%	432.656	4.3%
Metal Ana Sanayi ve İşlenmiş Madenler Üretimi	1.048.232	6.5%	667.976	6.7%
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif Yapımı	607.592	3.8%	688.126	6.9%
Finansal Aracılık	538.451	3.3%	407.751	4.1%
Kağıt Hamuru ve Kağıt Ürünleri,Basım Sanayii	510.894	3.2%	90.524	0.9%
Elektrik,Gaz ve Su Kaynakları	501.736	3.1%	759.155	7.6%
Taşımacılık,Depolama ve Haberleşme	425.481	2.6%	194.234	1.9%
Diğer Metal Dışı Madenler Sanayii	301.476	1.9%	151.929	1.5%
Gıda,Meşrubat ve Tütün Sanayi	263.403	1.6%	195.751	2.0%
Tarım, Hayvancılık, Ormancılık	222.372	1.4%	121.145	1.2%
Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayii	151.340	0.9%	91.627	0.9%
Emlak Komisyonculuğu,Kiralama ve İşletmecilik Faaliyetleri	150.332	0.9%	177.317	1.8%
Elektrikli ve Optik Aletler Sanayii	120.662	0.7%	315.304	3.2%
Otel ve Restoranlar (Turizm)	115.681	0.7%	60.195	0.6%
Başka Yerde Sınıflandırılmış İmalat Sanayii	94.706	0.6%	81.646	0.8%
Diğer Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	88.867	0.5%	35.967	0.4%
Makina ve Teçhizat Sanayii	87.514	0.5%	43.261	0.4%
Deri ve Deri Ürünleri Sanayii	69.489	0.4%	285.336	2.9%
Enerji Üreten Madenlerin Çıkarılması	36.213	0.2%	30.746	0.3%
Enerji Üretmeyen Madenlerin Çıkarılması	28.523	0.2%	45.694	0.5%
Balıkçılık	20.495	0.1%	4.257	0.0%
Nükleer Yakıt, Petrol Ür.,Kömür Ürünleri Sanayi	13.891	0.1%	11.544	0.1%
Savunma ve Kamu Yönetimi Zorunlu Sosyal Güvenlik Kurumları	9.603	0.1%	41.153	0.4%
Diğer	-	0.0%	80	0.0%
Toplam	**16.201.693**	**100.0%**	**9.995.020**	**100.0%**

7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

Banka Mevduatları	**31 Aralık 2024**		**31 Aralık 2023**	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
BNP Paribas Fortis SA N.V.	-	1	-	2.143
BNP Paribas SA.	-	330.317	-	230.211
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	8.554	26.655	21.106	48.713
Toplam	**8.554**	**356.973**	**21.106**	**281.067**

Alınan Krediler	**31 Aralık 2024**		**31 Aralık 2023**	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
BNP Paribas SA.	-	5.564.605	-	4.214.241
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	404.853	-	253.572	-
Toplam	**404.853**	**5.564.605**	**253.572**	**4.214.241**

Şirket'in, 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ve BNP Paribas SA.dan alınan kredilerinin detayları aşağıda verilmiştir.

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.

	Vade	**31 Aralık 2024**
TL	24 Şubat 2025	404.853
Toplam		**404.853**

	Vade	**31 Aralık 2023**
TL	1 Şubat 2024	253.572
Toplam		**253.572**

7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

BNP Paribas SA.

Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2024
ABD Doları	03 Ocak – 27 Şubat 2025	353.426
AVRO	02 Ocak– 04 Haziran 2025	5.206.753
İngiliz Sterlini	23 Ocak 2025	4.426
Toplam		**5.564.605**

Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2023
ABD Doları	3 Ocak – 23 Şubat 2024	280.101
AVRO	2 Ocak – 26 Mart 2024	3.847.281
İngiliz Sterlini	5 Ocak – 8 Ocak 2024	86.859
Toplam		**4.214.241**

Şirket'in, Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ve BNP Paribas S.A.'dan kullandığı TL kredilerinin ortalama faiz oranı %45,16'dır (31 Aralık 2023: %26,89).

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	7.164	5.572
TEB Holding A.Ş.	2.014	1.089
BNP Paribas Fortis SA N.V.	1.466	-
BNP Paribas Procurement Tech.	26	-
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	5	44
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	1	14
TEB Arf Teknoloji Anonim Şirketi	-	358
Toplam	**10.676**	**7.077**

7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

Muhabir Komisyonlarından Borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
BNP Paribas Factor S.A.	915	652
BNP Paribas Factor S.A. (Spain)	118	310
BNP Paribas Commercial Finance LTD.	-	193
BGZ BNP Paribas Factor SP. Z.O.O.	-	2
Toplam	**1.033**	**1.157**

Türev anlaşmalar

31 Aralık 2024 itibarıyla türev bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: bulunmamaktadır).

Finansman gelirleri(*):	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	8.914	2.836
Toplam	**8.914**	**2.836**

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

Finansman giderleri (*):	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
BNP Paribas SA.	245.624	150.452
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	12.396	72.297
BNP Paribas Fortis SA N.V.	5	-
Toplam	**258.025**	**222.749**

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

Temettü geliri:	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ekonomi Yatırımlar Limited	3	2
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	453
Toplam	**3**	**455**

7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

Diğer giderler (*):	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (**)	32.481	23.984
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	10.066	3.791
TEB Holding A.Ş.	7.808	4.337
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	2.426	1.197
BNP Paribas Fortis SA N.V.	2.309	1.720
BNP Paribas SA.	1.935	1.527
TEB Arf Teknoloji Anonim Şirketi (***)	463	298
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş	432	795
BNP Paribas Procurement Tech.	28	-
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	4	-
Toplam	**57.952**	**37.649**

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.
(**) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 14.640 TL tutarında Maddi Olmayan Duran Varlıklar altında takip edilen yazılım Hizmet maliyetini içermektedir (31 Aralık 2023: 6.844 TL).
(***) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 463 TL tutarında Maddi Olmayan Duran Varlıklar altında takip edilen yazılım Hizmet maliyetini içermektedir (31 Aralık 2023: 298 TL).

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket Üst Yönetimine ödenen ücret, ikramiye ve diğer tüm yan haklar dahil olmak üzere sağlanan tüm faydalar aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Üst yönetime sağlanan faydalar	36.603	20.637
Toplam	**36.603**	**20.637**

Muhabir Komisyon Giderleri (*)	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
BNP Paribas Factor S.A.	9.860	5.166
BNP Paribas Factor S.A. (Spain)	813	2.493
BNP Paribas Commercial Finance LTD.	44	1.795
BNP Paribas Factor SP. Z.O.O.	16	93
International Factors Italia S.P.A	-	59
Toplam	**10.733**	**9.606**

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

Faktoring Gelirleri (*)	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.	-	325
Toplam	**-**	**325**

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

Muhabir Komisyon Gelirleri (*)	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
BNP Paribas Factor S.A.	2	5
Toplam	**2**	**5**

(*) Yurtiçi vergiler hariç tutardır.

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Araçlar	Kullanım Hakkı Varlıkları	Toplam
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	6.155	7.964	-	21.555	35.674
Alımlar	1.785	257	8.903	18.707	29.652
Çıkışlar	(134)	-	-	-	(134)
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	**7.806**	**8.221**	**8.903**	**40.262**	**65.192**
Birikmiş amortismanlar					
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(2.408)	(1.741)	-	(9.584)	(13.733)
Dönem gideri	(1.086)	(1.410)	(920)	(8.058)	(11.474)
Çıkışlar	34	-	-	-	34
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	**(3.460)**	**(3.151)**	**(920)**	**(17.642)**	**(25.173)**
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	**4.346**	**5.070**	**7.983**	**22.620**	**40.019**

Maliyet Değeri	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Kullanım Hakkı Varlıkları	Toplam
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	4.590	3.986	11.332	19.908
Alımlar	1.637	3.978	10.223	15.838
Çıkışlar	(72)	-	-	(72)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	**6.155**	**7.964**	**21.555**	**35.674**
Birikmiş amortismanlar				
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(1.523)	(1.013)	(6.546)	(9.082)
Dönem gideri	(907)	(728)	(3.038)	(4.673)
Çıkışlar	22	-	-	22
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	**(2.408)**	**(1.741)**	**(9.584)**	**(13.733)**
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	**3.747**	**6.223**	**11.971**	**21.941**

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	**Haklar**	**Toplam**
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	22.820	22.820
Alımlar	15.927	15.927
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	**38.747**	**38.747**
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(11.077)	(11.077)
Dönem gideri	(4.408)	(4.408)
31 Aralık 2024 kapanış bakiyesi	**(15.485)**	**(15.485)**
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	**23.262**	**23.262**

Maliyet değeri	**Haklar**	**Toplam**
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	14.625	14.625
Alımlar	8.195	8.195
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	**22.820**	**22.820**
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(8.876)	(8.876)
Dönem gideri	(2.201)	(2.201)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	**(11.077)**	**(11.077)**
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	**11.743**	**11.743**

10 - ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

	Ertelenmiş vergiye baz teşkileden zamanlama farklılıkları 31 Aralık 2024	**Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri) 31 Aralık 2024**	**Ertelenmiş vergiye baz teşkileden zamanlama farklılıkları 31 Aralık 2023**	**Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri) 31 Aralık 2023**
Beklenen Zarar karşılığı	27.892	8.368	26.613	7.984
Personel ikramiye karşılığı	53.601	16.080	39.766	11.930
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı	13.958	4.187	21.230	6.369
Diğer	47.197	14.160	34.784	10.434
Ertelenmiş vergi varlıkları	**142.648**	**42.795**	**122.393**	**36.717**
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	(8.136)	(2.441)	(2.353)	(706)
İştirak değerleme farkı	(10.660)	(3.198)	(6.281)	(1.884)
Diğer	(24.622)	(7.386)	(15.214)	(4.564)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	**(43.418)**	**(13.025)**	**(23.848)**	**(7.154)**
Ertelenmiş vergi varlığı, net		**29.770**		**29.563**

10 - ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi aktifi / (pasifi) hareketleri:	2024	2023
1 Ocak, açılış bakiyesi	29.563	10.324
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri (net) (Not 33)	(1.254)	17.300
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen	1.460	1.939
31 Aralık, kapanış bakiyesi	**29.770**	**29.563**

11 - DİĞER AKTİFLER

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Takas ve Saklama Bankası verilen depozito	312.580	-	111.358	-
BSMV tahakkuklarından alacaklar	48.884	104	27.376	82
Gelecek aylara ait giderler	9.848	-	8.249	-
Diğer çeşitli alacaklar	1.888	-	1.247	35
Toplam	**373.200**	**104**	**148.230**	**117**

12 - ALINAN KREDİLER

Finansal Borçlar:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli finansal borçlar	14.866.562	8.429.032
Toplam Finansal Borçlar	**14.866.562**	**8.429.032**

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	9.301.957	9.301.957	4.214.791	4.214.791
ABD Doları	10.018	353.426	9.515	280.101
AVRO	141.734	5.206.753	118.109	3.847.281
İngiliz Sterlin	100	4.426	2.320	86.859
Toplam		**14.866.562**		**8.429.032**

Finansal borçların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Şirket'in, kullandığı TL kredilerinin ortalama faiz oranı %52,24'tür. (31 Aralık 2023: %27,65). Şirket'in kullanmış olduğu kredilere ilişkin olarak verdiği 2.650.416 TL teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 1.364.087 TL).

13 - İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

Finansal Borçlar:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansman Bonosu(Net)	301.973	868.080
	301.973	**868.080**

İhraç edilen bonoların detayları aşağıdaki gibidir (nominal):

31 Aralık 2024:

İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Basit Faiz Oranı %
27 Aralık 2024	300.000	27 Haziran 2025	47,34

31 Aralık 2023:

İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Basit Faiz Oranı %
14 Eylül 2023	325.000	12 Mart 2024	41,00
27 Aralık 2023	500.000	21 Haziran 2024	48,00

14 - DİĞER BORÇLAR

Diğer Borçlar	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Alacaklı Geçici Hesaplar (*)	-	356.282	-	227.465
Ödenecek Muhabir Komisyonları	-	3.333	-	2.978
Diğer Borçlar	18.890	1.668	15.092	3
Toplam	**18.890**	**361.283**	**15.092**	**230.446**

(*) İhracat Faktoring işlemlerine ilişkin temlik alınan faturalar ile eşleştirilememiş tahsilatlarından oluşmaktadır.

15 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Nominal	43.523	-	25.145	-
Maliyet	(16.131)	-	(11.170)	-
Defter Değeri	**27.392**	**-**	**13.975**	**-**

16- FAKTORİNG BORÇLARI

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Faktoring Borçları	19.922	9.335	533	29.949
Toplam	**19.922**	**9.335**	**533**	**29.949**

Faktoring borçları, faktoring müşterileri (satıcı) adına, borçludan tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri (satıcı) hesabına, bakiye ödemesi yapılmamış tutarları ifade etmektedir.

17 - ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Cari Dönem Vergi Borcu/(Alacağı)	42.585	38.633
Ödenecek BSMV	28.366	12.498
Ödenecek SGK Primleri	3.840	4.052
Ödenecek Diğer Vergiler	5.126	3.155
Toplam	**79.917**	**58.338**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	206.541	169.652
Peşin Ödenen Vergiler	(163.956)	(131.019)
Cari Dönem Vergi Borcu/(Varlığı) (net)	**42.585**	**38.633**

18 - BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

Diğer Karşılıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Aleyhe Açılan Dava Karşılık Tutarı	7.335	8.192
Fatura Gider Karşılığı	2.157	894
Diğer Gider Karşılıkları	3.280	2.420
Toplam	**12.772**	**11.506**

19 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İkramiye Karşılığı	53.601	39.766
Kıdem Tazminatı Karşılığı	11.379	19.790
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	2.579	1.440
Toplam	**67.559**	**60.996**

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih ve 2422 sayılı, 25 Ağustos 1999 tarih ve 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 41.828,42 TL (2023: 23.489,83 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi"ni kullanarak iskonto eden bağımsız bir aktüeryal çalışma yaptırmış ve ekli finansal tablolarına yansıtmıştır. Bu çalışmada iskonto oranı %30,51 (31 Aralık 2023: %23,13) enflasyon oranı %25,25 (31 Aralık 2023: 17,77) olarak kullanılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 TL (1 Ocak 2024: 35.058,58 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	2024	2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	**19.790**	**13.776**
Dönem içinde ödenen	(18.364)	(1.087)
Hizmet maliyeti	2.058	1.066
Faiz maliyeti	3.029	1.085
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	4.866	4.950
Dönem sonu itibarıyla, 31 Aralık	**11.379**	**19.790**

20 - ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2024 itibarıyla Şirket'in para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: bulunmamaktadır).

21 - ÖDENMİŞ SERMAYE

Unvan	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	99,99	50.000	99,99	50.000
TEB Holding A.Ş.	<1	-	<1	-
Toplam	**100**	**50.000**	**100**	**50.000**

Şirket'in ödenmiş sermayesi 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 50.000 TL (2023: 50.000 TL) (tarihsel değer) olup 50.000.000 adet her biri nominal 1 Türk Lirası değerinde olan hisseden oluşmaktadır.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyla ayrı ayrı) bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

22 - KAR YEDEKLERİ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Olağanüstü Yedek Akçe	748.179	347.626
Yasal Yedek Akçeler	17.914	17.914
Diğer Yedekler	-	24.915
Toplam	**766.093**	**390.455**

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci kanuni yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci kanuni yedek akçe, yıllık net ticari karın %5'i oranında ve ödenmiş sermayenin %20'sine kadar ayrılmaktadır. İkinci yedek akçe ise birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10'u kadar ayrılmaktadır.

23 - GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARI

31 Aralık 2024 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: 1.755 TL geçmiş yıllar zararı).

24 - YABANCI PARA POZİSYONU

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Şirket yönetimi, belirlediği açık ve kapalı pozisyon limitleri dahilinde Şirket'in döviz pozisyonunu günlük olarak takip etmektedir.

31 Aralık 2024

Varlıklar	ABD Doları	AVRO	İngiliz Sterlini	Toplam
Bankalar	29.944	330.177	11.363	371.484
Faktoring Alacakları	340.008	5.238.679	6.806	5.585.493
Diğer Aktifler	-	104	-	104
Toplam	**369.952**	**5.568.960**	**18.169**	**5.957.081**
Yükümlülükler				
Alınan Krediler	353.425	5.206.753	4.427	5.564.605
Faktoring Borçları	517	3.566	5.252	9.335
Diğer Yükümlülükler	13.837	340.840	6.606	361.283
Toplam	**367.779**	**5.551.159**	**16.285**	**5.935.223**
Bilanço Pozisyonu	2.173	17.801	1.884	21.858
Net Yabancı Para Pozisyonu	**2.173**	**17.801**	**1.884**	**21.858**

31 Aralık 2023

Varlıklar	ABD Doları	AVRO	İngiliz Sterlini	Toplam
Bankalar	25.758	203.167	74.040	302.965
Faktoring Alacakları	285.165	3.861.357	37.133	4.183.655
Diğer Aktifler	3	114	-	117
Toplam	**310.926**	**4.064.638**	**111.173**	**4.486.737**
Yükümlülükler				
Alınan Krediler	280.101	3.847.281	86.859	4.214.241
Faktoring Borçları	6.935	17.466	5.548	29.949
Diğer Yükümlülükler	13.682	199.121	17.643	230.446
Toplam	**300.718**	**4.063.868**	**110.050**	**4.474.636**
Bilanço Pozisyonu	10.208	770	1.123	12.101
Net Yabancı Para Pozisyonu	**10.208**	**770**	**1.123**	**12.101**

25 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket tarafından adli makamlar ve Bankalara verilmiş 4.806.201 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 1.801.664 TL).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket tarafından ithalat faktoring işlemleri kapsamında muhabirlere verilen garantiler bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: bulunmamaktadır).

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık aldığı teminatlar:

Alınan Teminatlar	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Alınan kefalet ve garantiler (*)	158.561.855	119.943.560
Alınan teminat senet ve çekleri	35.582.748	12.527.032
Garanti mektupları	853.267	355.000
İpotekler	20.000	20.000
Teminat mektupları(**)	-	1.120
Toplam	**195.017.870**	**132.846.712**

(*) Alınan kefaletler, faktoring sözleşmesi kapsamında sözleşmeyi imza eden kefillerin her birinin ayrı ayrı kefil olduğu sözleşme tutarlarının toplamından oluşmaktadır.
(**) Tedarikçiden alınan teminatdır.

Türev anlaşmaları:

31 Aralık 2024 itibarıyla türev bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

26 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye'de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır (31 Aralık 2023: Yapmamıştır).

27 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faktoring Faiz Gelirleri	3.951.066	1.541.578
Faktoring Komisyon Gelirleri	202.966	586.028
Toplam	**4.154.032**	**2.127.606**

28 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Personel ücretleri	208.978	115.095
Ödenen sosyal güvenlik primleri	25.024	12.147
Denetim ve danışmanlık giderleri	16.372	11.447
Amortisman ve itfa gideri	15.882	6.874
Dava takip giderleri	13.414	4.100
Bilgi işlem giderleri	12.841	7.539
Temsil ağırlama giderleri	12.313	8.315
Diğer ofis giderleri	9.918	6.468
Diğer sosyal ödemeler	9.201	6.591
Taşıt Aracı Giderleri	6.603	3.441
Reklam giderleri	5.477	4.282
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	5.087	2.151
Vergi resim harç ve fonlar	4.433	2.957
Seyahat giderleri	1.411	1.269
Ofis kira gideri	1.192	737
İletişim gideri	588	350
Kırtasiye giderleri	520	730
Sigorta giderleri	411	288
Diğer giderler	4.544	12.680
Toplam	**354.209**	**207.461**

29 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Mevduat Faiz Gelirleri	99.473	21.745
Şüpheli Alacaklardan Tahsilat	36.018	9.203
İştirak Değerleme Geliri (*)	17.515	13.147
Kambiyo İşlemleri Karı	10.932	21.189
Faktoring Masraf Gelirleri	33.479	16.534
Temettü Gelirleri (*)	3	455
Diğer	3.077	1.392
Toplam	**200.497**	**83.665**

(*) Kâr/Zarar Tablosu temettü gelirinin içerisinde iştirak değerleme geliri de bulunmaktadır.

30 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kredi Faiz Gideri	2.822.551	1.059.418
Verilen Ücret ve Komisyonlar	112.257	205.186
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	194.961	121.812
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	10.197	3.820
Toplam	**3.139.966**	**1.390.236**

31 - TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN BEKLENEN ZARAR/ÖZEL KARŞILIKLAR VE DİĞER KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Beklenen Zarar Karşılıkları	139.061	72.254
Aleyhe Açılan Dava Karşılık Tutarı	915	2.961
Toplam	**139.976**	**75.215**

32 - DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kambiyo İşlemleri Zararı	8.843	8.615
Toplam	**8.843**	**8.615**

33 - VERGİLER

Kurumlar Vergisi

Türkiye'de kurum kazançları için %20 oranında uygulanan kurumlar vergisi, 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %23 olarak uygulanmakta iken, 7394 sayılı "Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2022 yılından itibaren, vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25 olarak belirlenmiştir. Ek olarak, 7417 Sayılı "Devlet Memurları Kanunu ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 7394 sayılı Kanun kapsamında belirlenen %25 oranının yürürlük maddesinde değişiklik yapılmış olup böylelikle kapsama giren yukarıdaki banka ve finans kurumlarının 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları üzerinden %25 oranında kurumlar vergisi hesaplanacağına yönelik ilgili düzenleme yapılmıştır. Kurumlar Vergisi oranlarına yönelik yapılan son düzenleme ile birlikte de "7456 sayılı 6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" kapsamında kurumlar vergisi genel oranı % 20'den % 25'e; Finansal kurumlarda Kurumlar vergisi oranı ise %25 'den %30'a yükseltilmiştir. Söz konusu düzenleme 1 Ekim 2023 (3.Geçici Vergi Dönemi) tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girmektedir.

.

33 – VERGİLER(devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden geçici vergi hesaplanarak ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. 26 Ekim 2021 tarihli ve 31640 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7338 sayılı Vergi Usul Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 2022 yılında uygulanmak üzere 4. dönem geçici vergi beyannamesi kaldırılmıştır. Yeni uygulamada, yılın ilk 9 ayı için 3'er aylık dönemler halinde toplamda 3 geçici vergi beyannamesi verilecektir. Diğer taraftan yurtdışı şubelerde elde edilen kazançlar Türkiye ile Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti arasında imzalanmış olan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması'nın ("ÇVÖA") çifte vergilendirmenin önlenmesine ilişkin 22. Maddesi kapsamında istisna edilmek suretiyle Kurumlar Vergisi Beyanında dikkate alınmaktadır.

Kurumların kanuni takibe alınmış alacakları nedeniyle iktisap ettikleri taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı (5 Aralık 2017 tarihinden itibaren) ile iştirak hisseleri, kurucu senetleri ve intifa senetleri ile rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. Kurumlar Vergisi Kanunu 5-1/e maddesi kapsamında en az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisselerinin satışından doğan karların %75'lik kısmı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulması şartı ile vergiden istisnadır. Bununla birlikte, "7456 sayılı 6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" kapsamında Kurumların en az 2 yıl aktifte bulundurulan taşınmazların satış kazançlarında Kurumlar Vergisi istisnası (Kurumlar Vergisi Kanunu 5/1-e) yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak Kanun yayımlandığı tarihinden önce edinilen taşınmazlar için (15 Temmuz 2023 tarihinden önce kurumların aktifinde yer alan taşınmazlar için), elde edilen kazançlarda istisna oranı %25 olarak uygulanacaktır.

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10'dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı "Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na geçici 33'üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298'inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu bu şekilde tespit edilen geçmiş yıl kârının vergiye tabi tutulmayacağı, geçmiş yıl zararının zarar olarak kabul edilmeyeceği hususu yasalaşmıştır. Buna ek olarak, 28 Aralık 2023 tarihli Resmi Gazete'de 7491 Sayılı "Bazı Kanun Ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" yayımlanmış olup bu kanunun 17. Maddesinde; Bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin, 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde (geçici vergi dönemleri dahil) yapacakları enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar ve zararın kurumlar vergisi matrahında dikkate alınmaması yönünde düzenleme yapılmıştır.

33 – VERGİLER(devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17nci maddesine göre ise Bankalar, 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir.

12 Mart 2023 tarih ve 32130 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7440 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile kurumlar vergisi mükellefleri tarafından, 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, 5520 sayılı Kanun ile diğer kanunlarda yer alan düzenlemeler uyarınca kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile aynı Kanunun 32/A maddesi kapsamında indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin %10 oranında, 5520 sayılı Kanunun 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde düzenlenen istisna ile yurt dışından elde edilen ve en az %15 oranında vergi yükü taşıdığı tevsik edilen istisna kazançlar üzerinden ise %5 oranında ek vergi hesaplanır ve bu verginin ilk taksiti kurumlar vergisinin ödeme süresi içinde, ikinci taksiti bu süreyi takip eden dördüncü ayda ödenir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 - 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Dönem vergi gideri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Cari dönem kurumlar vergisi	(206.541)	(169.652)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri (Not 10)	(1.254)	17.300
Dönem vergi gideri	**(207.795)**	**(152.352)**

33 – VERGİLER(devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Verginin mutabakatı

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vergi öncesi kar / (zarar)	**711.535**	**529.744**
Vergi oranı %30 (2023: %30) ile hesaplanan vergi	(213.461)	(158.923)
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(1.832)	(425)
- vergiden muaf gelir etkisi	1	136
- farklı vergi oranının etkisi	-	1.564
-iştirak değerleme vergi etkisi	3.941	2.808
- diğer	3.556	2.488
Toplam	**(207.795)**	**(152.352)**

34 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri herhangi bir borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yönetimindeki amacı; Şirket'in gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Şirket'in sermaye ve fonlama yapısı, kredilerini de içeren borçları, nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla özkaynakların net borçlara oranı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
Toplam Borçlar	15.765.605	9.717.947
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(380.185)	(324.214)
Net Borç	15.385.420	9.393.733
Toplam Özkaynak	1.322.699	822.364
Özkaynak/Net Borç oranı (%)	**8,60**	**8,75**

Ayrıca, 24 Nisan 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 12. maddesine göre faktoring şirketlerinin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı %3'ün üzerindedir (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı %3'ün üzerindedir).

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

Finansal araçlar kategorileri

	Defter değeri 31 Aralık 2024	Gerçeğe Uygun Değer 31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Bankalar	380.185	380.185
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar	16.196.693	16.196.693
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	45.071	45.071
Finansal yükümlülükler		
Alınan Krediler	14.866.562	14.866.562
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	301.973	301.973
Kiralama işlemlerinden borçlar	27.392	27.392
Faktoring borçları	29.257	29.257
Diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	380.173	380.173

	Defter değeri 31 Aralık 2023	Gerçeğe Uygun Değer 31 Aralık 2023
Finansal varlıklar		
Bankalar	324.214	324.214
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar	9.976.947	9.976.947
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	27.556	27.556
Finansal yükümlülükler		
Alınan Krediler	8.429.032	8.429.032
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	868.080	868.080
Kiralama işlemlerinden borçlar	13.975	13.975
Faktoring borçları	30.482	30.482
Diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	245.538	245.538

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirket, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile zaman zaman türev ürünleri kullanmaktadır.

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

Piyasa riski

Şirket'in faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

Kur Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini düzenli olarak kontrol etmektedir.

Şirket'in döviz cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı Not 24'te verilmiştir.

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve AVRO ve İngiliz Sterlini cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları, AVRO ve İngiliz Sterlini kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	31 Aralık 2024			
	Kar / Zarar		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı Paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	217	(217)	217	(217)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	**217**	**(217)**	**217**	**(217)**
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	1.780	(1.780)	1.780	(1.780)
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	**1.780**	**(1.780)**	**1.780**	**(1.780)**
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	188	(188)	188	(188)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	**188**	**(188)**	**188**	**(188)**
TOPLAM (3 + 6 +9)	**2.185**	**(2.185)**	**2.185**	**(2.185)**

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

	31 Aralık 2023			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.021	(1.021)	1.021	(1.021)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	**1.021**	**(1.021)**	**1.021**	**(1.021)**
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	77	(77)	77	(77)
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	**77**	**(77)**	**77**	**(77)**
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	112	(112)	112	(112)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	**112**	**(112)**	**112**	**(112)**
TOPLAM (3 + 6 +9)	**1.210**	**(1.210)**	**1.210**	**(1.210)**

Faiz Oranı Riski Yönetimi

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal varlıkları bulunmakta olup, yükümlülükleri bulunmamaktadır. Ancak, Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması halinde, Şirket'i faiz oranı riskine maruz kalabilmektedir. Bu durumda oluşacak söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Şirket tarafından kontrol edilmektedir

Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde dönem sonlarındaki bakiyenin tüm yıl boyunca var olduğu varsayımı kullanılarak hesaplanır. Şirket yönetimi, faiz oranlarında %5'lik bir dalgalanma senaryosuna göre Şirket'in faiz oranı duyarlılığını ölçmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli alınan kredileri bulunmamaktadır. (2023: Bulunmamaktadır).

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar		
Faktoring Alacakları	10.770.659	5.969.237
Finansal Yükümlülükler		
Alınan Krediler	14.866.562	8.429.032
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	301.973	868.080

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		
Faktoring Alacakları	5.431.034	4.025.783

31 Aralık 2024 tarihinde YP para birimi cinsinden olan faiz oranı 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar 4.463 TL (31 Aralık 2023: 3.750) daha yüksek/düşük olacaktı.

Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenirliliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve risk yönetimi kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Faktoring alacakları, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Şirket'in, alacakları içinde önemli yer tutan müşterilerden kaynaklanan kredi riski bulunmaktadır. Söz konusu müşterilerin kredi güvenirliliği oldukça yüksektir ve ilgili işlemler yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

Ekli finansal tablolarda sunulan finansal varlıkların değer düşüş karşılıkları düşülmeden gösterilen brüt değerleri Şirket'in, alınan teminatlar dahil edilmeden önceki, azami kredi riskini göstermektedir.

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

31 Aralık 2024	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	16.196.693	380.185	45.071	-
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	11.335.401	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	16.078.922	380.185	45.071	-
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	11.042.099	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve bu alacaklarla ilgili vadesi gelmemiş varlıkların net defter değeri	-	117.771	-	-	-
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	113.824	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	21.782	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	211.281	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	189.499	-	-	-
- Brüt değerin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	179.478	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

	Faktoring Alacakları				
31 Aralık 2023	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV**	**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	9.976.947	324.214	27.556	-
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.210.287	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	9.969.694	324.214	27.556	-
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.124.569	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve bu alacaklarla ilgili vadesi gelmemiş varlıkların net defter değeri	-	7.253	-	-	-
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.286	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	5.924	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	107.812	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	101.888	-	-	-
- Brüt değerin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	80.432	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Fon Yönetim Birimi, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2024

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**15.605.357**	**16.224.055**	**15.172.497**	**1.036.265**	**15.293**	**-**
Alınan Krediler	14.866.562	15.415.430	14.760.535	654.895	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	301.973	371.803	-	371.803	-	-
Kiralama İşlemlerden Borçlar	27.392	27.392	2.532	9.567	15.293	-
Faktoring Borçları	29.257	29.257	29.257	-		-
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	380.173	380.173	380.173	-	-	-

31 Aralık 2023

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**9.587.107**	**10.000.425**	**8.648.029**	**1.341.903**	**10.493**	**-**
Alınan Krediler	8.429.032	8.703.334	7.980.469	722.865	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	868.080	1.007.096	390.712	616.384	-	-
Kiralama İşlemlerden Borçlar	13.975	13.975	828	2.654	10.493	-
Faktoring Borçları	30.482	30.482	30.482	-	-	-
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	245.538	245.538	245.538	-	-	-

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

31 Aralık 2024

	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
Finansal varlıklar					
Bankalar	-	380.185	-	-	380.185
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	45.071	-	-	-	45.071
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	16.196.693	-	16.196.693
Finansal yükümlülükler					
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	27.392	27.392
Alınan Krediler	-	-	-	14.866.562	14.866.562
İhraç Edilen Menkul Kıymetler				301.973	301.973
Faktoring Borçları	-	-	-	29.257	29.257
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	380.173	380.173

(*) Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin yapı itibarıyla makul değerlerine yakınsadığı düşünmektedir.

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

31 Aralık 2023	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
Finansal varlıklar					
Bankalar	-	324.214	-	-	324.214
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	27.556	-	-	-	27.556
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	9.976.947	-	9.976.947
Finansal yükümlülükler					
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	13.975	13.975
Alınan Krediler	-	-	-	8.429.032	8.429.032
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	868.080	868.080
Faktoring Borçları	-	-	-	30.482	30.482
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	245.538	245.538

(*) Şirket, finansal araçların kayıtlı değerlerinin yapı itibarıyla makul değerlerine yakınsadığı düşünmektedir.

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmiştir.

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

31 Aralık 2024 itibarıyla, Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değerinden gösterilmekte olan finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

31 Aralık 2024

	Seviye 1	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	45.071
Toplam varlıklar	**-**	**-**	**45.071**

31 Aralık 2023

	Seviye 1	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	27.556
Toplam varlıklar	**-**	**-**	**27.556**

36 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

Seviye 3 finansal varlıkların hareketi:

	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024	27.556
Değerleme farkı	17.515
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2024	**45.071**

	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023	**14.409**
Değerleme farkı	13.147
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2023	**27.556**

37-BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2024 ve 1 Ocak-31 Aralık 2023 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2024			2023		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1.205	-	1.205	1.166	-	1.166
	1.205	**-**	**1.205**	**1.166**	**-**	**1.166**

38 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.