KENT FİNANS FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

İçindekiler **Sayfa**

Bağımsız Denetim Raporu……..…….
Finansal Durum Tablosu 1-2
Nazım Hesaplar Tablosu.....3
Kar veya Zarar Tablosu……..... 4
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu..... 5
Özkaynak Değişim Tablosu 6
Nakit Akış Tablosu…….……7
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar.....8-44

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 8
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 8
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 22
4. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI 22
5. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR / ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR 23
6. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR 23
7. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR.....23
8. İTFA EDİLMİŞ MALİYET İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net).....23
9. ORTAKLIK YATIRIMLARI 25
10. MADDİ DURAN VARLIKLAR 26
11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 27
12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER 27
13. DİĞER AKTİFLER.....27
14. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR 27
15. ALINAN KREDİLER.....28
16. FAKTORİNG BORÇLARI VE KİRALAMA FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR.....28
17. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER 28
18. KARŞILIKLAR 29
19. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....31
20. ÖZKAYNAKLAR 31
21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ.....32
22. ESAS FAALİYET GELİRLERİ 34
23. FİNANSMAN GİDERLERİ 34
24. ESAS FAALİYET GİDERLERİ.....34
25. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....35
26. KARŞILIK GİDERLERİ 35
27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 36
28. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 36
29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 37
30. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 43

Grant Thornton

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kent Finans Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Maslak,Eski Büyükdere Cad.
No.14 Kat :10
34396 Sarıyer /İstanbul,Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.grantthornton.com.tr

A)Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

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

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

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) 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 Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

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

Faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü

Faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.5 ve Dipnot 8.1'e bakınız.

Kilit denetim konusu	***Konunun denetimde nasıl ele alındığı***
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in faktoring alacakları toplam aktiflerinin %95'ini oluşturmaktadır. Şirket, faktoring alacaklarını ve alacaklarına ilişkin zararlarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre muhasebeleştirmektedir. Bu çerçevede değer düşüklüğüne uğrayan alacakların ve alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespiti nesnel kriterlerle birlikte yönetimin öznel yargılarına dayanmaktadır. Söz konusu mevzuat kapsamında faktoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti öncelikle bu alacakların sınıflandırılmasının doğru yapılıp yapılmadığına bağlıdır. Sınıflandırılma için kullanılan kriterler arasında yargıya dayalı olmayan belirlemeler olduğu gibi yönetimin yargılarına dayanan belirlemelerin yapılmasını da gerektiren kriterler de bulunmaktadır. Söz konusu yargılar nedeniyle değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının ve dolayısıyla değer düşüklüğü karşılığının tespit edilememesi riski bulunmaktadır. Ayrıca, değer düşüklüğü karşılığının hesaplanmasında teminatların gerçeğe uygun değerleri dikkate alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer hesaplamasında tahmin ve varsayımlar kullanılmaktadır. Yukarıda açıklandığı gibi faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü hesaplaması, yönetimin yargıları ile tahmin ve varsayımları içermesi nedeniyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: Kredi tahsis, kullandırma, tahsilat, takip ve değer düşüklüğü süreçlerine ilişkin oluşturulan kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliği test edilmiştir. Değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının tespiti, ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygunluğu, teminatların değerliliği ve Şirket'in tahsilat kabiliyeti örnekleme yöntemiyle seçtiğimiz faktoring işlemleri üzerinde gerçekleştirilen maddi doğrulama prosedürleri uygulanarak test edilmiştir. Faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların tamlığı ve doğruluğu değerlendirilmiştir.

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 Şirket'i 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.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

• Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak 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.

T.C. BAĞIMSIZ DENETÇİ 1093 1923

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

• 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 hususları ve varsa ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International

Jale Akkaş

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Şubat 2025

KENT FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

AKTİF	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	**4**	**10.399.173**	**313.899**	**10.713.072**	**20.419.604**	**272.481**	**20.692.085**
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	**5**	**30.627.200**	**--**	**30.627.200**	**--**	**52.411.858**	**52.411.858**
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		--	--	--	--	--	--
IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	**7**	--	--	--	--	--	--
V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	**8**	**1.554.815.188**	**--**	**1.554.815.188**	**1.158.889.558**	**3.302.514**	**1.162.192.072**
5.1 Faktoring Alacakları		**1.554.815.188**	**--**	**1.554.815.188**	**1.158.889.558**	**3.302.514**	**1.162.192.072**
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		1.516.959.340	--	1.516.959.340	1.129.216.343	--	1.129.216.343
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları	**8.1**	37.855.848	--	37.855.848	29.673.215	3.302.514	32.975.729
5.2 Tasarruf Finansman Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.2.1 Tasarruf Fon Havuzundan		--	--	--	--	--	--
5.2.2 Özkaynaklardan		--	--	--	--	--	--
5.3 Finansman Kredileri		--	--	--	--	--	--
5.3.1 Tüketici Kredileri		--	--	--	--	--	--
5.3.2 Kredi Kartları		--	--	--	--	--	--
5.3.3 Taksitli Ticari Krediler		--	--	--	--	--	--
5.4 Kiralama İşlemleri (Net)		--	--	--	--	--	--
5.4.1 Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.4.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.4.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--	--	--	--
5.5 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	**8**	--	--	--	--	--	--
5.6 Takipteki Alacaklar	**8**	**92.093.166**	**--**	**92.093.166**	**32.117.380**	**--**	**32.117.380**
5.7 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	**8**	**(92.093.166)**	**--**	**(92.093.166)**	**(32.117.380)**	**--**	**(32.117.380)**
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)	**10**	**21.273.982**	**--**	**21.273.982**	**24.332.197**	**--**	**24.332.197**
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	**11**	**1.112.140**	**--**	**1.112.140**	**1.133.126**	**--**	**1.133.126**
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	**12**	--	--	--	--	--	--
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		--	--	--	--	--	--
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	**21**	**3.604.442**	**--**	**3.604.442**	**2.857.648**	**--**	**2.857.648**
XII. DİĞER AKTİFLER	**13**	**15.348.895**	**2.965.965**	**18.314.860**	**13.337.636**	**581.414**	**13.919.050**
ARA TOPLAM		**1.637.181.020**	**3.279.864**	**1.640.460.884**	**1.220.969.769**	**56.568.267**	**1.277.538.036**
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	**14**	--	--	--	--	--	--
13.1 Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
AKTİF TOPLAMI		**1.637.181.020**	**3.279.864**	**1.640.460.884**	**1.220.969.769**	**56.568.267**	**1.277.538.036**

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KENT FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

PASİF	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	**15**	**929.284.097**	**--**	**929.284.097**	**766.041.175**	**3.250.606**	**769.291.781**
II. FAKTORİNG BORÇLARI	**16**	**3.540.645**	**--**	**3.540.645**	**5.264.392**	**--**	**5.264.392**
III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
IV KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	**16**	**20.292.849**	**--**	**20.292.849**	**23.641.953**	**--**	**23.641.953**
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	**17**	**154.500.569**	**--**	**154.500.569**	**130.074.607**	**--**	**130.074.607**
VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
VIII. KARŞILIKLAR	**18**	**9.217.131**	**--**	**9.217.131**	**8.968.173**	**--**	**8.968.173**
8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		7.431.401	--	7.431.401	3.448.173	--	3.448.173
8.3 Genel Karşılıklar		--	--	--	--	--	-
8.4 Diğer Karşılıklar		1.785.730	--	1.785.730	5.520.000	--	5.520.000
IX. CARİ VERGİ BORCU	**21**	**30.189.074**	**--**	**30.189.074**	**17.343.493**	**--**	**17.343.493**
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	**19**	**21.109.243**	**360.270**	**21.469.513**	**17.545.536**	**1.230.231**	**18.775.767**
ARA TOPLAM		**1.168.133.608**	**360.270**	**1.168.493.878**	**968.879.329**	**4.480.837**	**973.360.166**
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
13.1 Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
XIV. ÖZKAYNAKLAR	**20**	**471.967.006**	**--**	**471.967.006**	**304.177.870**	**-**	**304.177.870**
14.1 Ödenmiş Sermaye		200.000.000	--	200.000.000	100.000.000	-	100.000.000
14.2 Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--	--	--	--
14.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		--	--	--	--	--	--
14.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
14.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		**(816.976)**	**--**	**(816.976)**	**(109.197)**	**--**	**(109.197)**
14.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--	--	--	--
14.5 Kâr Yedekleri	**20**	**76.574.082**	**--**	**76.574.082**	**19.533.834**	**--**	**19.533.834**
14.5.1 Yasal Yedekler		39.901.056	--	39.901.056	13.611.838	--	13.611.838
14.5.2 Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	
14.5.3 Olağanüstü Yedekler		36.419.143	--	36.419.143	5.668.113	--	5.668.113
14.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		253.883	--	253.883	253.883	--	253.883
14.6 Kâr veya Zarar		**196.209.900**	**--**	**196.209.900**	**184.753.233**	**--**	**184.753.233**
14.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı							
14.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		**196.209.900**	**--**	**196.209.900**	**184.753.233**	**--**	**184.753.233**
PASİF TOPLAMI		**1.640.100.614**	**360.270**	**1.640.460.884**	**1.273.057.199**	**4.480.837**	**1.277.538.036**

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KENT FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU
Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023		
	Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		**34.327.511**	**--**	**34.327.511**	**25.164.194**	**785.292**	**25.949.486**
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		**219.252.305**	**--**	**219.252.305**	**191.121.400**	**--**	**191.121.400**
III. TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		--	--	--	--	--	--
IV. ALINAN TEMİNATLAR	**28**	**63.492.913.247**	**6.730.011.974**	**70.222.925.221**	**43.450.986.247**	**5.888.689.577**	**49.339.675.824**
V. VERİLEN TEMİNATLAR		**34.000.000**	**--**	**34.000.000**	**--**	**51.739.248**	**51.739.248**
VI. TAAHHÜTLER	**28**	**525.559.944**	**--**	**525.559.944**	**255.355.375**	**--**	**255.355.375**
6.1 Cayılamaz Taahhütler		525.559.944	--	525.559.944	255.355.375	--	255.355.375
6.2 Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
6.2.1 Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
6.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
6.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
6.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
VII. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		--	--	--	--	--	--
7.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		--	--	--	--	--	--
7.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
7.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
7.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
7.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
7.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
7.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
7.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		--	--	--	--	--	--
7.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
7.2.5 Diğer		--	--	--	--	--	--
VIII. EMANET KIYMETLER	**28**	**1.867.507.667**	**30.320.493**	**1.897.828.160**	**1.350.731.027**	**51.974.451**	**1.402.705.478**
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		**66.173.560.674**	**6.760.332.467**	**72.933.893.141**	**45.273.358.243**	**5.993.188.568**	**51.266.546.811**

KENT FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU
Tutarlar aksi belirtilmedikçe 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	**22**	**1.016.735.408**	**546.785.608**
FAKTORİNG GELİRLERİ		**1.016.735.408**	**546.785.608**
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		974.431.032	415.844.493
1.1.1 İskontolu		*953.777.858*	*406.435.552*
1.1.2 Diğer		*20.653.174*	*9.408.941*
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		42.304.376	130.941.115
1.2.1 İskontolu		*41.533.701*	*128.307.546*
1.2.2 Diğer		*770.675*	*2.633.569*
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	**22**	--	--
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		--	--
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
KİRALAMA GELİRLERİ	**22**	--	--
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		--	--
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		--	--
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		--	--
1.8 Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		--	--
1.9 Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	**23**	**(605.008.962)**	**(307.557.768)**
2.1 Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		--	--
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(506.102.119)	(209.608.299)
2.3 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		--	--
2.4 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(4.866.719)	(1.091.159)
2.5 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(77.298.679)	(45.891.280)
2.6 Diğer Faiz Giderleri		--	--
2.7 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(16.741.445)	(50.967.030)
III. BRÜT K/Z (I+II)		**411.726.446**	**239.227.840**
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	**24**	**(106.563.983)**	**(60.225.681)**
4.1 Personel Giderleri		(74.997.740)	(39.688.439)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(581.031)	(547.014)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		--	--
4.4 Genel İşletme Giderleri		(26.493.770)	(18.216.323)
4.5 Diğer		(4.491.442)	(1.773.905)
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		**305.162.463**	**179.002.159**
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	**25**	**42.991.075**	**108.776.658**
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		13.211.280	4.810.542
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		8.701.460	12.643.324
6.3 Temettü Gelirleri		--	--
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		--	--
6.5 Türev Finansal İşlemler Kârı		--	--
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		5.953.325	59.764.207
6.7 Diğer		15.125.010	31.558.585
VII. KARŞILIK GİDERLERİ	**26**	**(65.508.127)**	**(26.007.595)**
7.1 Özel Karşılıklar	**8**	(63.992.397)	(20.837.595)
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		--	--
7.3. Genel Karşılıklar		--	--
7.4 Diğer		(1.515.730)	(5.170.000)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	**25**	**(1.139.621)**	**(4.044.021)**
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		--	--
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		--	--
8.3 Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		(82.407)	(10.217)
8.4 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		--	--
8.5 Kambiyo İşlemleri Zararı		(367.214)	(4.033.804)
8.6 Diğer		(690.000)	--
IX. NET FAALİYET K/Z (V+…+VIII)		**281.505.790**	**257.727.201**
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		--	--
XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		--	--
XII. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		--	--
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		**281.505.790**	**257.727.201**
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	**21**	**(85.295.890)**	**(72.973.968)**
14.1 Cari Vergi Karşılığı		(85.739.350)	(75.243.503)
14.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)		--	--
14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		443.460	2.269.535
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		**196.209.900**	**184.753.233**
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--	--
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		--	--
16.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		--	--
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		--	--
XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--	--
17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		--	--
17.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		--	--
17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		--	--
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		--	--
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		--	--
19.1 Cari Vergi Karşılığı		--	--
19.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		--	--
19.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		--	--
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		--	--
XXI. DÖNEM NET KARI/ZARARI (XV+XX)		**196.209.900**	**184.753.233**
Hisse Başına Kâr/Zarar		0,98	1,85

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KENT FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
Tutarlar aksi belirtilmedikçe 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
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**		**196.209.900**	**184.753.233**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**		**(707.779)**	**43.320**
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**		**(707.779)**	**43.320**
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		(1.011.113)	61.886
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları			--
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		303.334	(18.566)
2.2	**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar**		--	--
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		--	--
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		--	--
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		--	--
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		--	--
2.2.5	Diğer 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 (I+II)**		**195.502.121**	**184.796.553**

KENT FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
			Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı /(Zararı)	Dönem Net Kârı /(Zararı)	Toplam Özkaynak
	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023															
I.	**Dönem Başı Bakiyesi**		**100.000.000**	--	--	--	--	**(152.517)**	**2.254.083**	--	--	--	**7.725.972**	--	**64.901.449**	**174.728.987**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**		**100.000.000**	--	--	--	--	**(152.517)**	**2.254.083**	--	--	--	**7.725.972**	--	**64.901.449**	**174.728.987**
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**		--	--	--	--	--	**43.320**	--	--	--	--	--	--	184.753.233	**184.796.553**
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 Borçlanma Araçları**		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X.	**Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış**		--	--	--	--	--	--	**(2.254.083)**	--	--	--	--	--	--	**(2.254.083)**
XI.	**Kâr Dağıtımı**		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	**11.807.862**	--	**(64.901.449)**	**(53.093.587)**
11.1	Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	55.000.000	(55.000.000)	--
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	11.807.862	9.901.449	(9.901.449)	11.807.862
11.3	Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(64.901.449)	--	(64.901.449)
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	**20**	**100.000.000**	--	--	--	--	**(109.197)**	--	--	--	--	**19.533.834**	--	**184.753.233**	**304.177.870**
	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024															
I.	**Dönem Başı Bakiyesi**		**100.000.000**	--	--	--	--	**(109.197)**	--	--	--	--	**19.533.834**	--	**184.753.233**	**304.177.870**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**		**100.000.000**	--	--	--	--	**(109.197)**	--	--	--	--	**19.533.834**	--	**184.753.233**	**304.177.870**
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**		--	--	--	--	--	**(707.779)**	--	--	--	--	--	--	**196.209.900**	**195.502.121**
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VI.	**İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**		**100.000.000**	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	**(100.000.000)**	--	--
VII.	**Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII.	**Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller**		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX.	**Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları**		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X.	**Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış**		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI.	**Kâr Dağıtımı**		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	**57.040.248**	**100.000.000**	**(184.753.233)**	**(27.712.985)**
11.1	Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(27.712.985)	--	(27.712.985)
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	57.040.248	(57.040.248)	--	--
11.3	Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	184.753.233	(184.753.233)	--
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	**20**	**200.000.000**	--	--	--	--	**(816.976)**	--	--	--	--	**76.574.082**	--	**196.209.900**	**471.967.006**

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 varlıkların 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.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KENT FİNANS FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023
A.	**Esas Faaliyetlere İlişkin Nakit Akışları**			
1.1	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı**		**251.346.518**	**234.887.270**
1.1.1	Alınan Faizler/Alınan Kar Payları/Kiralama Gelirleri	**22**	974.431.032	415.844.493
1.1.2	Ödenen Faizler/Ödenen Kar Payları/Kiralama Giderleri		(588.267.517)	(242.032.900)
1.1.3	Alınan Ücret ve Komisyonlar	**22**	42.304.376	130.941.115
1.1.4	Elde Edilen Diğer Kazançlar / (Kayıplar)		21.912.740	15.763.425
1.1.5	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	**8**	3.961.797	9.072.817
1.1.6	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	**24**	(74.997.740)	(39.688.439)
1.1.7	Ödenen Vergiler	**21**	(55.550.276)	(57.900.010)
1.1.8	Diğer		(72.447.894)	2.886.769
1.2	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim**		**(211.186.739)**	**(52.914.357)**
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(383.726.386)	(192.480.962)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		--	--
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		--	--
1.2.4	Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		--	--
1.2.5	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(4.699.144)	(4.498.794)
1.2.6	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(1.723.747)	536.381
1.2.7	Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.8	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		3.349.104	21.946.411
1.2.9	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		159.992.316	103.430.001
1.2.10	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.11	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		15.621.118	18.152.606
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**40.159.779**	**181.972.913**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN 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		(2.275.103)	(14.165.173)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		1.000.187	8.367.204
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		--	(2.199.461)
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
2.9	Diğer		--	--
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(1.274.916)**	**(7.997.430)**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		186.401.983	135.854.602
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(202.286.508)	(236.205.303)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		--	--
3.4	Temettü Ödemeleri		(27.712.985)	(55.000.000)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(4.866.719)	(1.091.159)
3.6	Diğer		--	(5.535.631)
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**(48.464.229)**	**(161.977.491)**
IV.	**Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**		**--**	**--**
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış**		**(9.579.366)**	**11.997.992**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**4**	**20.278.841**	**8.280.849**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**4**	**10.699.475**	**20.278.841**

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirket, Kent Finans Faktoring Anonim Şirketi olarak 9 Eylül 1997 tarihinde faktoring işlemlerini yapmak üzere kurulmuştur. Şirket'in faaliyet alanı olan faktoring, üretici, dağıtıcı ve hizmet şirketlerine ait ticari alacakların, aracı bir kuruluşa (factor) satılmasını içeren bir finansman yöntemi olup, bu yöntemde faktor bir komisyon karşılığında finansman temini, müşteri hesaplarının takibi, alacakların tahsilatı ve bunların tahsil edilememe riskini üstlenir. Şirket'in merkezi Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:6 Kat: 4A Elmadağ- Şişli / İstanbul /Türkiye adresindedir.

Şirket'in 31.12.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı:

Sermaye	(%)	31 Aralık 2024	(%)	31 Aralık 2023
Hissedarlar				
Süzer Holding A.Ş.	75,00	150.000.000	75,00	75.000.000
Ali Baran Süzer	25,00	50.000.000	25,00	25.000.000
Toplam	**100**	**200.000.000**	**100**	**100.000.000**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 32 kişidir. (31 Aralık 2023: 37 kişi).

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:6 Kat: 4A Elmadağ- Şişli / İstanbul

Finansal tabloların onaylanması

31 Aralık 2024 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Şubat 2025 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, BDDK tarafından yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan standart ve yorumları içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak düzenlemektedir.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası'dır ("TL").

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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 Kurulu'nun 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.

2.1.4 Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hak olduğunda, finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınması ve aynı zamanda yapma niyeti olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik 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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar (Devamı)

Tahminlerin kullanıldığı başlıca alanlar aşağıdaki gibidir:

Not 3 –Nakit, nakit benzerleri ve Merkez Bankası
Not 4 –Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar (net)
Not 5 –Faktoring alacakları, takipteki alacaklar
Not 6 –Maddi duran varlıklar
Not 7 –Maddi olmayan duran varlıklar
Not 8 –Vergi varlık ve yükümlülükleri
Not 13 –Karşılıklar

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ve Yorumları

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait 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.

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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.

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 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ve Yorumları (Devamı)

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri (Devamı)

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.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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 söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

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.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ve Yorumları (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

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.

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

iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

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

Eylül 2023'te KGK, ikinci 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.

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

Aşağıda belirtilen UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket, 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 tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ve Yorumları (Devamı)

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişiklik", 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 tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UFRS 18 – 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 UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (*Devamı*)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ve Yorumları (Devamı)

UFRS 19 – Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu 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.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Faktoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan ön ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Faktoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı faktoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Faiz ve komisyon gelirleri ile tüm diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Diğer faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir.

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar"," gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında Şirketlere BDDK'ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9'a göre beklenen kredi zararı hesaplamayı değerlendirmektedir. TFRS 9 standardı, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen değer düşüklüğü karşılığı ve finansal riskten korunma muhasebesi için yeni ilkeler ortaya koymaktadır. TFRS 9 standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (*Devamı*)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (*Devamı*)

Finansal Araçlar (*Devamı*)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

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

İtfa edilmiş maliyetli ile ölçülen finansal varlıklar

Şirket'in vadeye kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Faktoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde faktoring alacakları, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Faktoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" kapsamında özel karşılık ayrılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değeriyle gösterilir. Bu kategoride sınıflandırılan borçlanma senetlerinin kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna 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, söz konusu yatırımdan elde edilen temettüler, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır. Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen ilgili gerçeğe uygun değer farkları, sonraki dönemlerde kar veya zarara aktarılmayıp geçmiş yıllar kar/zararlarına transfer edilmektedir. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler ise, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları değer düşüklüğü hesaplamasına konu edilmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (*Devamı*)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (*Devamı*)

Finansal Araçlar (*Devamı*)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

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

İlgili Yönetmelik'in 6/2 maddesi kapsamında Şirket, anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki gecikme söz konusu yönetmeliğin birinci fıkrada belirtilen süreleri geçmemiş olsa veya bunların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve ilgili Türkiye Muhasebe Standardında belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dâhil etmeksizin, %100 oranında özel karşılık hesaplamakta ve bunlar "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" hesaplarında izlenmektedir (Dipnot: 8).

Faktoring alacakları haricinde, tüm diğer finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliniyorsa önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki vadeli ve vadesiz nakit parayı içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, orijinal vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler olup başlangıçta gerçeğe uygun değerlerinden yükümlülüğün edinimi ile direkt ilişkili işlem maliyetlerinin düşülmesi ile bulunan değerden muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (*Devamı*)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (*Devamı*)

Finansal Yükümlülükler (Devamı)

Kayıttan düşme politikasına ilişkin açıklamalar

Finansal Kiralama, Faktoring Ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle FinansalTabloları Hakkında Yönetmelik, 27 Kasım 2019 tarih / 30961 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmıştır. Bu yönetmelik ile birlikte, finansal kuruluşlar tarafından "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" olarak sınıflandırılan faktoring alacaklarının, geri kazanılmasına ilişkin makul beklenti bulunmayan kısmının şirketler tarafından kayıttan düşülmesine ve bu yolla bilanço dışına çıkarılmasına olanak sağlanmıştır.

Şirket, "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" olarak sınıflandırılan alacaklarına ilişkin tahsilat beklentisi olup olmadığını belirler. Dolayısıyla, ilgili alacağın tahsilatından sorumlu birim tarafından kredinin geri azanılmasına ilişkin makul beklentinin kalmadığına kanaat getirilen ve Şirket tarafından halihazırda "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" sınıfında izlenen faktoring alacaklarının ayrılan karşılık tutarlarına kadar olan kısımları, kayıttan düşme işlemine konu edebilmektedir.

Ayrıca, asgari aşağıdaki koşulları sağlayan faktoring alacakların tamamı, Şirket tarafından tahsil kabiliyetini tamamen kaybetmiş olarak değerlendirilmektedir ve bu kapsamda denetim komitesinin (genel müdür, kredilerden sorumlu genel müdür yardımcısı, şirket avukatı) değerlendirmesine istinaden yönetim kurulu tarafından olumlu görüşü doğrultusunda kayıttan düşülebilmektedir:

i. Firmanın iflas başvurusunda bulunması ve iflasına karar verilmiş olması.
ii. Firmanın iflas erteleme veya konkordato talebinde bulunması.
iii. Hakkında yapılan icra takiplerinin semeresiz kalması.
iv. Borçlu aleyhine yapılan hacizlerde, şirketimiz lehine yapılan hacizlerden önce başka hacizlerin bulunması ve hacizli menkul/gayrimenkulün diğer alacaklar düşüldükten sonra kalan tutarın alacağımızdan küçük veya hiç kalmaması.
v. Alacaktan vazgeçildiğine ilişkin olarak düzenlenen belgenin varlığı.
vi. Davanın şirketimiz aleyhine olumsuz sonuçlanması.
vii. Borçlunun ölümü ve/veya reddimiras yapılması veya faaliyetini durdurması.

Şirket'in cari yıl içerisinde kayıttan düştüğü faktoring alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır)

Finansal Borçlar ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler

Finansal borçlar ve ihraç edilen menkul kıymetler, finansal tablolara ilk olarak alım sırasında oluşan masrafları da içeren gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve daha sonra etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden kaydedilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

Maddi Duran Varlıklar ve Amortisman

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için, söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikteki masraflar aktifleştirilir. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre varlıklara giriş tarihleri esas alınarak, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (*Devamı*)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (*Devamı*)

Maddi Duran Varlıklar ve Amortisman (Devamı)

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ekonomik Ömür (Yıl)
Demirbaşlar	3-15
Mobilya, mefruşat ve büro makinaları	3-10
Kasalar	50
Özel maliyetler	5
Nakit vasıtalar	5

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur.
Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

	Ekonomik Ömür (Yıl)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3-15

Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlüğü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

A.Kiralama Tanımı

TFRS 16 uyarınca bir sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemini içermektedir.

B.Kiracı olarak

Şirket gayrimenkul ve taşıt aracı varlıkları kiralamaktadır.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

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

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (*Devamı*)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (*Devamı*)

Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar (Devamı)

B.Kiracı olarak (Devamı)

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

Finansal Olmayan Varlıklarda Değer düşüklüğü

Şirket, her bir bilânço tarihinde, her bir varlığa ilişkin değer kaybı olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Henüz kullanıma hazır olmayan maddi olmayan varlıkların geri kazanılabilir değeri her bilânço döneminde belirlenir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir.

Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatı karşılığı

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 emeklilik dolayısıyla ilerde doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve Finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır.

Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. Karşılıklar her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtacak şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşımıyor ise mali tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise mali tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Türev finansal araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (*Devamı*)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (*Devamı*)

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Faktoring gelirleri

Faktoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden veya ön ödeme tutarları üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı faktoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

Finansman giderleri

Finansman giderleri, tahakkuk esasına göre etkin faiz oranı yöntemiyle muhasebeleştirilmektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergileri, cari dönem vergisi (kurumlar vergisi) ile ertelenmiş vergiyi içermektedir.

Gelir vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenilen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

TMS 12, "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

İlgili varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse bunlarla ilgili oluşan ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda, ilgili varlığın değerlenmesi sonucu oluşan farklar özkaynaklarda muhasebeleştirilmişse, ilgili ertelenmiş vergi etkisi de özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir.

Şirket, vergi mevzuatına göre, sonraki dönemlerde indirilebilecek mali kar elde edilmesi mümkün görüldüğü müddetçe, genel karşılıklar dışında kalan indirilebilir geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı, bütün vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden ise ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplamaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve ertelenmiş vergi varlıklarının elde edilmesi ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (*Devamı*)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (*Devamı*)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

Alınan krediler

Alınan krediler ilk olarak işlem maliyetlerini de içeren gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır, daha sonra etkin faiz metodu kullanılarak iskonto edilmiş maliyet bedelleri ile değerlenir.

İlişkili taraflar

TMS 24, "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler, "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablosu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Kur değişimin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (*Devamı*)

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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 değer düşüklükleri: Faktoring alacakları, kazanılmamış faiz gelirleri düşüldükten sonra ve varsa değer düşüklüğüne ilişkin özel karşılıklar ayrıldıktan sonra itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedirler. Söz konusu karşılıklar, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirkerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" 6/2. Madde kapsamında hesaplanmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Şirket, değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları için 92.093.166 TL (31 Aralık 2023: 32.117.380 TL) tutarında özel karşılık ayırmıştır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri: Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde. bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı rayiç değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bir faaliyet bölümü, Şirket'in faaliyet gösterdiği iş alanlarının, diğer faaliyet bölümleri ile yapılan işlemlerden doğan hasılat ve harcamalar dahil, hasılat elde eden ve harcama yapabilen ve Yönetim Kurulu (karar almaya yetkili mercii olarak) tarafından faaliyet sonuçları düzenli bir şekilde gözden geçirilen, performansı ölçülen ve finansal bilgileri ayırt edilebilen bir parçasıdır.

Şirket faaliyetlerinin tamamı faktoring faaliyetlerinden ve tek bir coğrafi bölgede, Türkiye'de gerçekleşmekte olduğundan bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2024		**31 Aralık 2023**	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Kasa	10.648	--	2.319	--
Bankalar	10.388.525	313.899	20.417.285	272.481
- Vadeli mevduat (*)	*10.345.409*	--	*17.219.429*	--
- Vadesiz mevduat	*43.116*	*313.899*	*3.197.856*	*272.481*
Toplam	**10.399.173**	**313.899**	**20.419.604**	**272.481**

(*) Dönem sonları itibarıyla vadeli mevduatların para birimi cinsinden faiz oranlarına aşağıda yer verilmiştir:

			31 Aralık 2024			**31 Aralık 2023**
Para Cinsi	**Döviz Tutarı**	**TL Tutar**	**Faiz Oranı (%)**	**Döviz Tutarı**	**TL Tutar**	**Faiz Oranı (%)**
TL	--	10.345.409	2,00-43,50	--	17.219.429	2,00-42,91
YP	--	--	--	--	--	--
Toplam	--	**10.345.409**		--	**17.219.429**	

4. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile menkul kıymetlerin toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	10.713.072	20.692.085
Faiz tahakkukları	(13.597)	(413.244)
Toplam	**10.699.475**	**20.278.841**

5. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR / ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar (*)	30.627.200	--	--	52.411.858
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar Temettü Geliri	--	--	--	--
Toplam	**30.627.200**	**--**	**--**	**52.411.858**

(*) 31.12.2024 itibarıyla 30.627.200 TL, vadesi 09.04.2025 ve kupon faiz oranı %49 olan devlet tahvilinden oluşmaktadır.

6. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

7. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

8. İTFA EDİLMİŞ MALİYET İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Şirket'in dönem sonları itibarıyla İtfa Edilmiş Maliyet İle Ölçülen Finansal Varlıklar (Net) aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Faktoring Alacakları (Net)	1.554.815.188	--	1.158.889.558	3.302.514
Takipteki Alacaklar	92.093.166	--	32.117.380	--
Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar(-)	(92.093.166)	--	(32.117.380)	--
İtfa Edilmiş Maliyet İle Ölçülen Finansal Varlıklar(Net)	**1.554.815.188**	**--**	**1.158.889.558**	**3.302.514**

8. İTFA EDİLMİŞ MALİYET İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (Devamı)

8.1. FAKTORİNG ALACAKLARI VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacakları aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
İskontolu faktoring alacakları	1.669.127.310	--	1.251.967.025	--
Diğer faktoring alacakları	37.855.848	--	29.673.215	3.302.514
Takipteki faktoring alacakları	92.093.166	--	32.117.380	--
Brüt Faktoring Alacakları	**1.799.076.324**	**--**	**1.313.757.620**	**3.302.514**
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı (-)	(92.093.166)	--	(32.117.380)	--
Kazanılmamış gelirler (-)(*)	(152.167.970)	--	(122.750.682)	--
Faktoring Alacakları, net	**1.554.815.188**	**--**	**1.158.889.558**	**3.302.514**

(*) Kazanılmamış faiz gelirleri faktoring alacaklarının vadeleri üzerinden hesaplanan peşin tahsil edilmiş gelirlerin ilgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmemiş kısmını ifade etmektedir.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in brüt faktoring alacaklarının faiz çeşitliliği detayları aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Sabit oranlı	1.799.076.324	--	1.313.757.620	3.302.514
Brüt faktoring alacakları	**1.799.076.324**	**--**	**1.313.757.620**	**3.302.514**

Türlerine göre Faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Yurt içi kabili rücu	1.314.465.312	--	988.438.081	--
Yurt içi gayrikabili rücu	240.349.876	--	170.451.477	3.302.514
Toplam	**1.554.815.188**	**--**	**1.158.889.558**	**3.302.514**

Faktoring alacaklarının ortalama vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	**31.12.2023**
0 - 3 ay	1.462.843.677	932.199.108
3 - 6 ay	320.208.147	320.940.741
6 - 12 ay	16.024.500	63.920.285
12 ay+	--	--
Toplam	**1.799.076.324**	**1.317.060.134**

8. İTFA EDİLMİŞ MALİYET İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)(*Devamı*)

8.1. Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar (*Devamı*)

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir;

- 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve ayrılan özel karşılık tutarları aşağıdaki gibidir;

Takipteki Faktoring Alacakları	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vadesi gelmemiş (*)	39.704.567	2.121.730
0 - 3 ay	3.268.730	17.084.565
3 - 6 ay	12.165.530	4.843.109
6 - 12 ay	9.203.300	1.785.000
12 ay+	27.751.039	6.282.976
Toplam	**92.093.166**	**32.117.380**

(*)Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik kapsamında borçluların kredi değerliliğine ilişkin mevcut geçmiş verileri ve Türkiye Muhasebe Standardında belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkeleri dikkate alarak vadesi gelmemiş faktoring alacakları takipteki alacaklar olarak sınıflandırılmış olup bu alacaklar için %100 oranında özel karşılık hesaplanmıştır.

Şüpheli faktoring alacakları için ayrılan özel karşılık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
01 Ocak 2024	**(32.117.380)**	**(20.567.065)**
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	(63.992.397)	(20.837.595)
Dönem içerisinde yapılan tahsilat	3.961.797	9.072.817
Aktiften silinen tutar	54.814	214.463
Toplam	**(92.093.166)**	**(32.117.380)**

***(*)** BDDK tarafından 24 Aralık 2014 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve 1 Şubat 2019 tarih ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik'in 6/2 maddesi kapsamında Şirket, anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki gecikme söz konusu yönetmeliğin birinci fıkrada belirtilen süreleri geçmemiş olsa veya bunların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve ilgili Türkiye Muhasebe Standardında belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dâhil etmeksizin, %100 oranında özel karşılık ayrılmakta ve bunlar "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" hesaplarında izlenmektedir.*

9. ORTAKLIK YATIRIMLARI

Bulunmamaktadır.

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirketin dönem sonları itibarıyla maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024

Cari Dönem	01 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Maliyet				
Taşıtlar	2.195.600	2.728.122	(8.600)	4.915.122
Döşeme ve demirbaşlar	2.726.056	194.305	(818.416)	2.101.945
Özel maliyetler	681.592	--	(15.934)	665.658
Diğer	386.039	66.209	(157.237)	295.011
Kullanım Hakkı Olan Gayrimenkuller				
Kiralanan Binalar	18.061.027	--	--	18.061.027
Kullanım Hakkı Olan Menkuller				
Taşıt Aracı	6.711.180	713.533	(427.122)	6.997.591
Toplam	**30.761.494**	**3.702.169**	**(1.427.309)**	**33.036.354**
Birikmiş Amortisman				
Taşıtlar	(1.926.050)	(353.450)	8.600	(2.270.900)
Döşeme ve demirbaşlar	(2.186.098)	(281.637)	818.416	(1.649.319)
Özel maliyetler	(660.618)	(8.676)	15.934	(653.360)
Diğer	(263.855)	(38.632)	157.237	(145.250)
Kullanım Hakkı Olan Gayrimenkuller				
Kiralanan Binalar	--	(3.612.205)	--	(3.612.205)
Kullanım Hakkı Olan Menkuller				
Taşıt Aracı	(1.392.676)	(2.383.993)	345.331	(3.431.338)
Toplam	**(6.429.297)**	**(6.678.593)**	**1.345.518**	**(11.762.372)**
31 Aralık 2024 net defter değeri	**24.332.197**			**21.273.982**

31 Aralık 2023

Önceki Dönem	01 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet				
Taşıtlar	2.178.070	18.000	(470)	2.195.600
Döşeme ve demirbaşlar	2.454.612	275.894	(4.450)	2.726.056
Özel maliyetler	671.562	10.030	--	681.592
Diğer	386.039	--	--	386.039
Kullanım Hakkı Olan Gayrimenkuller				
Kiralanan Binalar	4.548.379	20.449.230	(6.936.582)	18.061.027
Kullanım Hakkı Olan Menkuller				
Taşıt Aracı	1.857.744	6.284.057	(1.430.621)	6.711.180
Toplam	**12.096.406**	**27.037.211**	**(8.372.123)**	**30.761.494**
Birikmiş amortisman				
Taşıtlar	(1.490.503)	(436.017)	470	(1.926.050)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.777.572)	(412.976)	4.450	(2.186.098)
Özel maliyetler	(645.276)	(15.342)	--	(660.618)
Diğer	(228.252)	(35.603)	--	(263.855)
Kullanım Hakkı Olan Gayrimenkuller				
Kiralanan Binalar	(3.638.704)	(2.994.522)	6.633.226	--
Kullanım Hakkı Olan Menkuller				
Taşıt Aracı	(1.504.387)	(1.260.303)	1.372.014	(1.392.676)
Toplam	**(9.284.694)**	**(5.154.763)**	**8.010.160**	**(6.429.297)**
31 Aralık 2023 net defter değeri	**2.811.712**			**24.332.197**

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirketin dönem sonları itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024

Maliyet	01 Ocak 2024	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2024
Haklar	2.385.810	485.827	(425.073)	2.446.564
Toplam	**2.385.810**	**485.827**	**(425.073)**	**2.446.564**

Eksi : Birikmiş Amortisman (-)	01 Ocak 2024	Dönem Amortismanı	Satış	31 Aralık 2024
Haklar	(1.252.684)	(506.813)	425.073	(1.334.424)
Toplam	**(1.252.684)**	**(506.813)**	**425.073**	**(1.334.424)**
Net Değer	**1.133.126**			**1.112.140**

31 Aralık 2023

Maliyet	01 Ocak 2023	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2023
Haklar	2.026.955	1.109.094	(750.239)	2.385.810
Toplam	**2.026.955**	**1.109.094**	**(750.239)**	**2.385.810**

Birikmiş Amortisman (-)	01 Ocak 2023	Dönem Amortismanı	Satış	31 Aralık 2023
Haklar	(1.759.746)	(243.177)	750.239	(1.252.684)
Toplam	**(1.759.746)**	**(243.177)**	**750.239**	**(1.252.684)**
Net Değer	**267.209**			**1.133.126**

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır.

13. DİĞER AKTİFLER

Şirketin dönem sonları itibarıyla diğer aktiflerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Dava teminatları ve mahkeme masrafları(*)	3.795.152	--	2.852.652	--
Peşin Ödenen Giderler(**)	2.547.817	532.446	2.689.712	581.414
Peşin Ödenmiş BSMV	8.580.400	--	7.433.874	--
Personelden Alacaklar	425.526	2.433.519	361.398	--
Toplam	**15.348.895**	**2.965.965**	**13.337.636**	**581.414**

(*) İlgili tutar mahkemelere verilen nakit teminatlar ve avukatlara verilen avanslardan oluşmaktadır.

(**) Peşin ödenmiş giderler, peşin ödenen kiralar ve diğer giderlerden oluşmaktadır.

14. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

15. ALINAN KREDİLER

Şirketin dönem sonları itibarıyla alınan kredilerin para birimi bazında kırılımı aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2024		
	Faiz Oranı	**Uzun Vadeli**	**Kısa Vadeli**	**Toplam**
TL	47,75-51,00%	--	929.284.097	929.284.097
YP	--	--	--	--
Toplam		**--**	**929.284.097**	**929.284.097**

		31 Aralık 2023		
	Faiz Oranı	**Uzun Vadeli**	**Kısa Vadeli**	**Toplam**
TL	42,75-51,00%	--	766.041.175	766.041.175
YP	8,00%	3.250.606	--	3.250.606
Toplam		**3.250.606**	**766.041.175**	**769.291.781**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Takasbank'dan kullanılan kredilere karşılık 514.900.000 TL teminat mektubu verilmiştir.

16. FAKTORİNG BORÇLARI VE KİRALAMA FAALİYETLERİNDEN BORÇLAR

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Faktoring işlemlerinden borçlar	3.540.645	--	5.264.392	--
Toplam	**3.540.645**	**--**	**5.264.392**	**--**

Kiralama İşlemlerinden Borçlar (Net)

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Brüt Kiralama Borçları	25.361.952	--	24.772.207	--
Maliyet	(5.069.103)	--	(1.130.254)	--
Net Kiralama İşlemlerinden Borçlar	**20.292.849**	**--**	**23.641.953**	**--**

17. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31.12.2024

Para Birimi	**Faiz Türü**	**Nominal Faiz Oranı**	**Vade Tarihi**	**31 Aralık 2024 Nominal değeri**
TL	Değişken	56%	20 Ocak 2025	50.000.000
TL	Basit	57%	3 Nisan 2025	43.475.000
TL	Değişken	54%	14 Nisan 2025	50.000.000
			Toplam	**143.475.000**
			Gerçekleşmemiş maliyetler	11.025.569
			Net Defter Değeri	**154.500.569**

		Nakit Olmayan Hareketler			
	1 Ocak 2024	**Nakit Akışları**	**Kur Farkı**	**Diğer**	**31 Aralık 2024**
İhraç edilen menkul kıymetler	130.074.607	21.650.000	--	2.775.962	154.500.569
Toplam	**130.074.607**	**21.650.000**	**--**	**2.775.962**	**154.500.569**

17. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Devamı)

31.12.2023

Para Birimi	Faiz Türü	Nominal Faiz Oranı	Vade Tarihi	31 Aralık 2023 Nominal değeri
TL	İskontolu	44%	4 Ocak 2024	31.600.000
TL	Sabit	48%	1 Şubat 2024	18.225.000
TL	Sabit	48%	1 Şubat 2024	17.000.000
TL	Sabit	46%	20 Şubat 2024	35.000.000
TL	Sabit	45%	11 Mart 2024	20.000.000
			Toplam	**121.825.000**
			Gerçekleşmemiş maliyetler	8.249.607
			Net Defter Değeri	**130.074.607**

		Nakit Olmayan Hareketler			
	1 Ocak 2023	**Nakit Akışları**	**Kur Farkı**	**Diğer**	**31 Aralık 2023**
İhraç edilen menkul kıymetler	131.842.641	(6.591.574)	--	4.823.540	130.074.607
Toplam	**131.842.641**	**(6.591.574)**	**--**	**4.823.540**	**130.074.607**

18. KARŞILIKLAR

Şirketin dönem sonları itibarıyla, karşılıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı(**)	7.431.401	--	3.448.173	--
Diğer karşılıklar (*)	1.785.730	--	5.520.000	--
Toplam	**9.217.131**	--	**8.968.173**	--

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hesap bakiyesinin 1.515.730 TL'si muhtelif riskler için ayrılan karşılıklardan, 270.000 TL'si ise diğer karşılıklardan oluşmaktadır.

(**) 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.464.764	--	2.175.954	--
İzin Karşılığı	3.966.637	--	1.272.219	--
Toplam	**7.431.401**	--	**3.448.173**	--

18. KARŞILIKLAR (Devamı)

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. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 41.828,42 TL (31 Aralık 2023: 23.489,83 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), grubun yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 18,93 enflasyon oranı ve % 23,82 faiz oranı varsayımına göre, %4,11 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2023: % 4,20).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak 2024 31 Aralık 2024	**1 Ocak 2023 31 Aralık 2023**
Dönem Başı	**2.175.954**	**1.719.042**
Cari Hizmet Maliyeti	599.939	511.721
Faiz Maliyeti	309.724	367.293
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp	633.707	1.110.619
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	1.011.113	(61.886)
Ödeme	(1.265.673)	(1.470.835)
Dönem Sonu	**3.464.764**	**2.175.954**

Kullanılmamış izin karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

İzin karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024 31.12.2024	**01.01.2023 31.12.2023**
Dönem Başı	**1.272.219**	**504.254**
Dönem İçi Ayrılan /Kullanılan (-)	2.694.418	767.965
Dönem Sonu	**3.966.637**	**1.272.219**

19. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirketin dönem sonları itibarıyla, diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Diğer borçlar (*)	6.786.627	360.270	4.078.098	1.230.231
Ödenecek vergi ve harçlar	10.001.932	--	6.637.977	--
Diğer yabancı kaynaklar (**)	3.029.150	--	5.895.278	--
Ödenecek diğer vergiler	1.291.534	--	934.183	--
Toplam	**21.109.243**	**360.270**	**17.545.536**	**1.230.231**

(*) Diğer borçlar, satıcı borçlarından ve diğer çeşitli borçlardan oluşmaktadır.
(**) Diğer yabancı kaynaklar, ortalama vadesi 90 günün üzerinde olan faktoring işlemlerinden alınmış komisyon tutarlarından oluşmaktadır.

20. ÖZKAYNAKLAR

Şirketin dönem sonları itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	**(%)**	**31 Aralık 2024**	**(%)**	**31 Aralık 2023**
Süzer Holding A.Ş.	75,00	150.000.000	75,00	75.000.000
Ali Baran Süzer	25,00	50.000.000	25,00	25.000.000
Toplam	**100**	**200.000.000**	**100**	**100.000.000**

Şirket, 07.05.2024 tarihli Genel Kurul Kararı ile 100.000.000 TL olan sermayesini 200.000.000 TL'ye çıkarmış olup, söz konusu sermaye artırımı 100.000.000 TL iç kaynaklardan karşılanmıştır.

Sermaye Yedekleri

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

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

Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

20. ÖZKAYNAKLAR (*Devamı*)

Kar Yedekleri

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Yasal Yedekler	39.901.056	--	13.611.838	--
Olağanüstü Yedekler	36.419.143	--	5.668.113	--
Diğer Kar Yedekleri	253.883	--	253.883	--
Toplam	**76.574.082**	--	**19.533.834**	--

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.

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Türkiye'de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7456 sayılı "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran %25, 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 2023 yılı ve sonrası vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak belirlenmiştir.

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14593 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ve 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30 uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemelerine uygulanan stopaj oranı %15 iken 22 Aralık 2021 tarih ve 31697 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Cumhurbaşkanı Kararı ile bu oran %10 olarak değiştirilmiştir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ(*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.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda yer alan cari dönem vergi varlığı / borcunun ve diğer yükümlülükler içerisinde sınıflandırılmış olan vergi borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
Kurumlar Vergisi Karşılığı	85.739.350	75.243.503
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(55.550.276)	(57.900.010)
Toplam	**30.189.074**	**17.343.493**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
Dönem vergi gideri	(85.739.350)	(75.243.503)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	443.460	2.269.535
Toplam vergi geliri / (gideri)	**(85.295.890)**	**(72.973.968)**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan detayı aşağıdaki gibidir:

	Toplam Geçici Farklar		**Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)**	
	31.12.2024	**31.12.2023**	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Kıdem tazminatı karşılığı	3.464.764	2.175.954	1.039.429	652.786
Diğer karşılıklar	1.785.730	5.520.000	535.720	1.656.000
İzin karşılığı	3.966.637	1.272.219	1.189.991	381.666
TFRS 16-Kiralamalar	2.716.320	262.421	814.896	78.726
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Üzerindeki Geçici Farklar	81.353	294.899	24.406	88.470
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülüğü)	**12.014.804**	**9.525.493**	**3.604.442**	**2.857.648**

Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülük) hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024	**1 Ocak 2023- 31 Aralık 2023**
Dönem başı	**2.857.648**	**15.718**
Dönem geliri/(gideri)	443.460	2.269.535
Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	303.334	572.395
Dönem sonu	**3.604.442**	**2.857.648**

22. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024	**1 Ocak 2023- 31 Aralık 2023**
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	974.431.032	415.844.493
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	42.304.376	130.941.115
Toplam	**1.016.735.408**	**546.785.608**

23. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024	**1 Ocak 2023- 31 Aralık 2023**
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	506.102.119	209.608.299
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	4.866.719	1.091.159
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	77.298.679	45.891.280
Verilen Ücret ve Komisyonlar (*)	16.741.445	50.967.030
Toplam	**605.008.962**	**307.557.768**

(*) 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket'in verilen ücret ve komisyon giderleri detayı aşağıdaki gibidir**:**

	1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024	**1 Ocak 2023- 31 Aralık 2023**
Teminat Mektubu	7.694.558	4.089.890
Menkul Kıymet İhraç Giderleri	4.714.659	3.789.699
Kredi Kullanım Masraf/Komisyon	2.697.706	33.908.005
Diğer	1.634.522	9.179.436
Toplam	**16.741.445**	**50.967.030**

24. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024	**1 Ocak 2023- 31 Aralık 2023**
Personel Giderleri (*)	74.997.740	39.688.439
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	581.031	547.014
Genel İşletme Gideri	26.493.770	18.216.323
Diğer	4.491.442	1.773.905
Toplam	**106.563.983**	**60.225.681**

24. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024	1 Ocak 2023- 31 Aralık 2023
Personel ücret giderleri	61.493.226	32.161.008
Personel SGK primi işveren payı	8.050.284	4.373.522
Sağlık sigortası giderleri	667.107	408.883
Personel yemek giderleri	2.109.747	1.066.872
Kıdem ve ihbar tazminatı giderleri	1.900.468	1.520.640
Diğer personel giderleri	776.908	157.514
Toplam	**74.997.740**	**39.688.439**

25. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024	1 Ocak 2023- 31 Aralık 2023
Bankalardan Alınan Faizler	13.211.280	4.810.542
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	8.701.460	12.643.324
Kambiyo İşlemleri Kârı	5.953.325	59.764.207
Diğer	15.125.010	31.558.585
Toplam	**42.991.075**	**108.776.658**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024	1 Ocak 2023- 31 Aralık 2023
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	(82.407)	(10.217)
Kambiyo İşlemleri Zararı (-)	(367.214)	(4.033.804)
Diğer (*)	(690.000)	--
Toplam	**(1.139.621)**	**(4.044.021)**

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla diğer giderler cari dönem içinde alınan taşıtın ÖTV ve KDV toplamının gider olarak dikkate alınan kısmından oluşmaktadır.

26. KARŞILIK GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024	1 Ocak 2023- 31 Aralık 2023
Özel Karşılık Gideri (Not: 8)	63.992.397	20.837.595
Diğer Karşılıklar (*)	1.515.730	5.170.000
Toplam	**65.508.127**	**26.007.595**

(*) Dipnot 18'de açıklanmıştır.

27. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	1 Ocak 2024- 31 Aralık 2024	1 Ocak 2023- 31 Aralık 2023
Genel işletme giderleri		
Süzer Holding A.Ş.	149.630	37.968
EFM Tesis Yön. Tur. Gıda ve Serv. Hizm. A.Ş.	2.180.084	1.759.724
Som Otelcilik	162.380	199.882
KENTBANK D.D.(Hırvatistan)	105.618	249.076
Toplam	**2.597.712**	**2.246.650**
Kira giderleri		
Süzer Gayrimenkul A.Ş.	7.128.000	3.096.000
Toplam	**7.128.000**	**3.096.000**
Faiz gelirleri		
Atlas International Banking Unit Ltd.	2.100.163	--
Toplam	**2.100.163**	**--**
Sabit kıymet satışları		
Kervan Turizm A.Ş.	6.420	--
Toplam	**6.420**	**--**
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar		
Sağlanan kısa vadeli faydalar	33.120.859	16.084.729
Toplam	**33.120.859**	**16.084.729**

28. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Alınan Teminatlar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Alınan Teminatlar	63.492.913.247	6.730.011.974	43.450.986.247	5.888.689.577
Toplam	**63.492.913.247**	**6.730.011.974**	**43.450.986.247**	**5.888.689.577**

b) Cayılamaz Taahhütler

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Cayılamaz Taahhütler	525.559.944	--	255.355.375	--
Toplam	**525.559.944**	**--**	**255.355.375**	**--**

28. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) Emanet Kıymetler

Şirketin dönem sonları itibarıyla, emanet kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Müşteri Çekleri	1.867.507.667	30.320.493	1.350.731.027	51.974.451
Toplam	**1.867.507.667**	**30.320.493**	**1.350.731.027**	**51.974.451**

d) Verilen Teminatlar ve Taahhütler

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, yasal mercilere, vergi dairelerine ve alınan kredilere ilişkin bankalara verilmiş teminat taahütlerinin tutarı 559.559.944 TL'dir (31 Aralık 2023: 307.094.623 TL).

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

Şirket'in en önemli finansal araçları, faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar, banka mevduatları ve gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklardır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirket ana faaliyetini yürütmek ve Şirket'e finansman kaynağı sağlamaktır. Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir. Şirket Yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Kredi Riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket prosedürleri uyarınca kredili çalışmak isteyen tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli takip edilerek Şirket'in şüpheli kredi / alacak riski minimize edilmektedir.
Finansal durum tablosunda taşınan değerler Şirket'in maksimum kredi riskini yansıtmaktadır.

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Cari Dönem 31.12.2024	Faktoring Alacakları İlişkili Taraf	Faktoring Alacakları Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	**--**	**1.554.815.188**	**10.702.424**	**--**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	--	1.554.815.188	10.702.424	--
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 varlıkların net defter değeri (3)	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	92.093.166	--	--	--
- *Değer Düşüklüğü (-)*	(92.093.166)	--	--	--
- *Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	--	--	--	--
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--
- *Değer Düşüklüğü (-)*	--	--	--	--
- *Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

Önceki Dönem 31.12.2023	Faktoring Alacakları İlişkili Taraf	Faktoring Alacakları Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	**--**	**1.162.192.072**	**20.689.766**	**--**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	--	1.162.192.072	20.689.766	--
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 varlıkların net defter değeri (3)	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	32.117.380	--	--	--
- *Değer Düşüklüğü (-)*	(32.117.380)	--	--	--
- *Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	--	--	--	--
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--
- *Değer Düşüklüğü (-)*	--	--	--	--
- *Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı*	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (*Devamı*)

Likidite Riski:

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerine göre kırılımı finansal durum tablosu tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

31.12.2024

	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	4-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Alınan Krediler	929.284.097	913.900.000	913.900.000	--	--
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	154.500.569	143.475.000	50.000.000	93.475.000	--
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20.292.849	26.339.331	3.421.109	8.659.090	14.259.132
Faktoring Borçları	3.540.645	3.540.645	3.540.645	--	--
Diğer Borçlar	1.453.021	1.453.021	1.453.021	--	--
Diğer Yabancı Kaynaklar	20.016.492	20.016.492	20.016.492	--	--
Toplam	**1.129.087.673**	**1.108.724.489**	**992.331.267**	**102.134.090**	**14.259.132**

31.12.2023

	Defter Değeri	Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	4-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Alınan Krediler	769.291.781	745.250.606	630.400.606	114.850.000	--
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	130.074.607	121.825.000	121.825.000	--	--
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	23.641.953	25.040.767	2.102.426	7.630.178	15.308.163
Faktoring Borçları	5.264.392	5.264.392	5.264.392	--	--
Diğer Borçlar	2.019.702	2.019.702	2.019.702	--	--
Diğer Yabancı Kaynaklar	16.756.065	16.756.065	16.756.065	--	--
Toplam	**947.048.500**	**916.156.532**	**778.368.191**	**122.480.178**	**15.308.163**

Piyasa Riski

Piyasa Riski, Şirket'in sermaye ve kazançları ile Şirket'in hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin, faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirket piyasa riskini, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ(*Devamı*)

Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Şirket, kur riski almamak için bilançodaki döviz pozisyonunu sürekli olarak takip etmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	**ABD Doları**	**Avro**	**GBP**	**TL karşılığı**
Varlıklar	214	8.326	55.010	2.747.418
Yükümlülükler	(10.228)	--	--	(360.270)
Net yabancı para pozisyonu	**(10.014)**	**8.326**	**55.010**	**2.387.148**
Türev finansal araçlardan alacaklar	--	--		--
Türev finansal araçlardan borçlar	--	--		--
Net nazım pozisyonu	--	--		--
Toplam net pozisyon	**(10.014)**	**8.326**	**55.010**	**2.387.148**

31 Aralık 2023	**ABD Doları**	**Avro**	**TL karşılığı**
Varlıklar	1.698.274	108.572	53.474.312
Yükümlülükler	(41.405)	(99.824)	(4.480.836)
Net yabancı para pozisyonu	**1.656.869**	**8.748**	**48.993.476**
Türev finansal araçlardan alacaklar	--	--	--
Türev finansal araçlardan borçlar	--	--	--
Net nazım pozisyonu	--	--	--
Toplam net pozisyon	**1.656.869**	**8.748**	**48.993.476**

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

Şirket, başlıca Euro ve USD cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirketin ABD Doları ve AVRO kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Aşağıdaki tutarlar ABD Doları'nın ve AVRO'nun TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır. TL'nin diğer döviz cinsleri karşısında %10'luk değer kaybetmesi durumunda yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde gelir tablosuna zarar etkisi olacaktır.

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ(*Devamı*)

Döviz kuru riski duyarlılık analizi(Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2024	**Kar / Zarar**	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	**Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi**
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(35.272)	35.272
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**(35.272)**	**35.272**
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	30.591	(30.591)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	**30.591**	**(30.591)**
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	243.396	(243.396)
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	**243.396**	**(243.396)**
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
10- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	--	--
11- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	--	--
TOPLAM	**238.715**	**(238.715)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2023	**Kar / Zarar**	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	**Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi**
USD' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(4.870.748)	4.870.748
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**(4.870.748)**	**4.870.748**
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	(28.600)	28.600
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	**(28.600)**	**28.600**
GBP' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	--	--
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	--	--
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
10- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	--	--
11- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	--	--
TOPLAM	**(4.899.348)**	**4.899.348**

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ(*Devamı*)

Faiz Riski

Şirket, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Şirket bu riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Şirket, söz konusu faiz oranı riskini en aza indirmek için en uygun koşullardaki oranlardan borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir.

Fiyat Riski

Şirket, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

Şirketin varlıklarının tabi olduğu faiz oranları sabit iken tahvil sabit faiz oranlıdır.

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2024				31 Aralık 2023			
	ABD $ (%)	**AVRO (%)**	**GBP (%)**	**TL (%)**	**ABD$ (%)**	**AVRO (%)**	**GBP (%)**	**TL (%)**
Aktifler								
Bankalar	--	--	--	2,00-53,00	--	--	--	2,00-42,91
Faktoring alacakları, net	--	10,00	--	43,26-81,39	--	8,00-12,00	--	24,06-68,38
Pasifler								
Finansal borçlar								
- Yurt içi	--	--	--	40,50-65,65	--	--	--	42,75-51,00
- Yurt dışı	--	7,00	--		--	8,00	--	
İhraç Edilen Menkul kıymetler	--	--	--	48,50-57,00	--	--	--	44,00-48,00

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Sabit	**Değişken**	**Sabit**	**Değişken**
Varlıklar				
-Nakit ve Nakit Benzerleri	10.713.072	--	20.692.085	--
-Faktoring Alacakları	1.554.815.188	--	1.162.192.072	--
Yükümlülükler				
-Alınan Krediler	929.284.097	--	769.291.781	--
-İhraç Edilen Menkul Kıymetler	43.539.263	110.961.306	130.074.607	--

Sermaye Yönetimi

Şirket'in sermaye yönetim hedefleri, risk ile orantılı olarak hizmet ve ürünlerin fiyatlandırılması suretiyle Şirket'in faaliyetlerinin devamının ve hissedarlarına en uygun getirinin sağlanması için uygun sermaye yapısını sürdürülmesidir.

Şirket sermayeyi borç/özsermaye oranını kullanarak, net borcu toplam sermayeye oranlama suretiyle izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi, toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ(*Devamı*)

Sermaye Yönetimi (*Devamı*)

	01.01.2024 31.12.2024	**01.01.2023 31.12.2023**
Toplam Borçlar	1.168.493.878	973.360.166
Eksi: Nakit, Nakit Benzerleri	(10.713.072)	(20.692.085)
Net Borç	**1.157.780.806**	**952.668.081**
Toplam Özsermaye	471.967.006	304.177.870
Net Borç/Toplam Yabancı Kaynak Oranı	**2,45**	**3,13**

Şirket'in sermaye yönetiminin birincil amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır. (31 Aralık 2023 - Yoktur.)

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini ulaşılabilen mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar: Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin, genellikle kısa vadeli olmaları, ekonomik ve sektörel şartlar dikkate alınarak muhtemel kayıplar için gerekli karşılıklar ayrılmış olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal Yükümlülükler: Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

30. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in TRFKNTF82518 ISIN kodlu, 50.000.000 TL nominal değerde, vade başlangıcı 4 Şubat 2025, vade sonu 5 Ağustos 2025 toplamda 182 gün vadeli Özel Sektör Bono'sunun, yurtiçinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara, D YATIRIM BANKASI A.Ş. aracılığıyla 4 Şubat 2025 tarihinde ihracı gerçekleşmiştir.