

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

31 Aralık 2025 Tarihinde  
Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetçi Raporu

## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

**Fiba Faktoring Anonim Şirketi**  
**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

#### 1. Görüş

Fiba Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2025 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 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgesi ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2. Görüşün Dayanağı

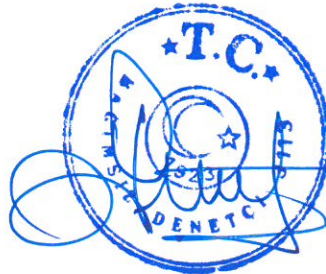
Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür.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



### 3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konuları	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<p><b>Factoring Alacaklarına İlişkin Zararların Tespiti, Sınıflandırılması, Ölçümü ve Muhasebeleştirilmesi</b></p> <p>Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla factoring alacakları toplam aktiflerinin %83'ünü oluşturmaktadır.</p> <p>Şirket factoring alacaklarını ve alacaklarına ilişkin zararlarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre muhasebelemektedir. Bu çerçevede değer düşüklüğüne uğrayan alacakların ve alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespiti nesnel kriterler ile birlikte yönetimin öznel yargılarına dayanmaktadır. Söz konusu mevzuat kapsamında factoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti öncelikle bu alacakların sınıflamasının doğru yapılıp yapılmadığına bağlıdır. Sınıflandırma 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 factoring alacaklarının ve dolayısıyla değer düşüklüğü karşılığının hesaplanmasında teminatların gerçeğe uygun değer hesaplanmasında tahmin ve varsayımlar kullanılmaktadır.</p> <p>Bu kapsamda, factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü hesaplanması, yönetimin yargıları ile tahmin ve varsayımları içermesi nedeniyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Şirket'in factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarına ilişkin açıklamalar Not 2.5 (a)'da yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, factoring alacaklarına ilişkin zararların tespiti, sınıflandırılması, ölçümü ve muhasebeleştirilmesinin denetimine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Kredi tahsis, kullandırma, tahsilat, takip ve değer düşüklüğü süreçlerine ilişkin oluşturulan kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliğinin anlaşılması, değerlendirilmesi ve test edilmesi,</li><li>- Değer düşüklüğüne uğrayan factoring alacaklarının tespiti, ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygunluğu, teminatların değerliliği ve Şirket'in tahsilat kabiliyetinin örnekleme yöntemiyle seçilen factoring işlemleri üzerinde maddi doğrulama prosedürlerinin gerçekleştirilmesi,</li><li>- Factoring alacakları değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin finansal tablo dipnotlarına yapılan açıklamaların tamlığı ve doğruluğunun değerlendirilmesi.</li></ul> <p>Factoring alacaklarına ilişkin zararların tespiti, sınıflandırılması, ölçümü ve muhasebeleştirilmesinin denetimi ile ilgili gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p>



#### 4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

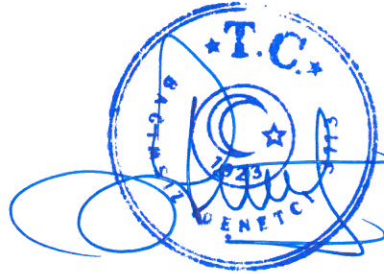
#### 5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("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.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("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. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

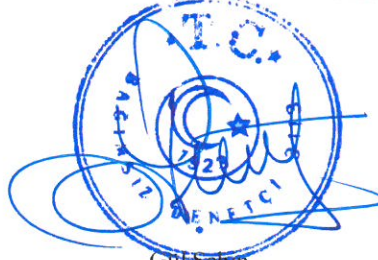
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı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

#### **B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 01.01.-31.12.2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

İstanbul, 25 Şubat 2026

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



Gül Şahin  
Sorumlu Denetçi

Eski Büyükdere Caddesi,  
Reşitpaşa Mahallesi,  
Park Plaza, No:14, Kat:10  
34396 Maslak/Sarıyer- İstanbul

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI</b>	<b>3</b>	<b>676.054</b>	<b>24.691</b>	<b>700.745</b>	<b>366.854</b>	<b>18.463</b>	<b>385.317</b>
<b>II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
<b>III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>	<b>4</b>	<b>277</b>	-	<b>277</b>	<b>2.022</b>	-	<b>2.022</b>
<b>IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>	<b>6</b>	<b>168.644</b>	<b>434.978</b>	<b>603.622</b>	<b>130.111</b>	<b>325.476</b>	<b>455.587</b>
<b>V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>		<b>9.768.371</b>	<b>273.799</b>	<b>10.042.170</b>	<b>6.352.961</b>	<b>49.596</b>	<b>6.402.557</b>
<b>5.1 Faktoring Alacakları</b>	<b>7.1</b>	<b>9.768.371</b>	<b>273.799</b>	<b>10.042.170</b>	<b>6.325.199</b>	<b>46.315</b>	<b>6.371.514</b>
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		9.586.067	273.799	9.859.866	6.047.147	37.298	6.084.445
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		182.304	-	182.304	278.052	9.017	287.069
<b>5.2 Tasarruf Finansman Alacakları</b>		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
<b>5.3 Finansman Kredileri</b>		-	-	-	-	-	-
5.3.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
<b>5.4 Kiralama İşlemleri (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
5.4.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
<b>5.5 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar</b>		-	-	-	-	-	-
<b>5.6 Takipteki Alacaklar</b>	<b>7.2</b>	<b>222.586</b>	<b>6.772</b>	<b>229.358</b>	<b>92.739</b>	<b>7.637</b>	<b>100.376</b>
<b>5.7 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)</b>	<b>7.2</b>	<b>(222.586)</b>	<b>(6.772)</b>	<b>(229.358)</b>	<b>(64.977)</b>	<b>(4.356)</b>	<b>(69.333)</b>
<b>VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI</b>		-	-	-	-	-	-
6.1 İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
<b>VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>8</b>	<b>342.946</b>	-	<b>342.946</b>	<b>214.880</b>	-	<b>214.880</b>
<b>VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>	<b>9</b>	<b>3.740</b>	-	<b>3.740</b>	<b>2.333</b>	-	<b>2.333</b>
<b>IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>	<b>10</b>	<b>196.950</b>	-	<b>196.950</b>	<b>166.300</b>	-	<b>166.300</b>
<b>X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI</b>	<b>11</b>	-	-	-	-	-	-
<b>XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>	<b>11</b>	<b>11.553</b>	-	<b>11.553</b>	-	-	-
<b>XII. DİĞER AKTİFLER</b>	<b>12</b>	<b>206.504</b>	<b>1.957</b>	<b>208.461</b>	<b>122.609</b>	<b>101</b>	<b>122.710</b>
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>11.375.039</b>	<b>735.425</b>	<b>12.110.464</b>	<b>7.358.070</b>	<b>393.636</b>	<b>7.751.706</b>
<b>XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>VARLIK TOPLAMI</b>		<b>11.375.039</b>	<b>735.425</b>	<b>12.110.464</b>	<b>7.358.070</b>	<b>393.636</b>	<b>7.751.706</b>

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Tablolarda Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I. ALINAN KREDİLER</b>	<b>13</b>	<b>6.771.698</b>	<b>917.398</b>	<b>7.689.096</b>	<b>4.497.816</b>	<b>581.708</b>	<b>5.079.524</b>
<b>II. FAKTORİNG BORÇLARI</b>	<b>7.1</b>	<b>4.804</b>	<b>445</b>	<b>5.249</b>	<b>1.181</b>	<b>911</b>	<b>2.092</b>
<b>III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR</b>		-	-	-	-	-	-
<b>IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>	<b>14</b>	<b>96.981</b>	-	<b>96.981</b>	<b>26.558</b>	-	<b>26.558</b>
<b>V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>	<b>15</b>	-	-	-	-	-	-
<b>VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		-	-	-	-	-	-
<b>VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>5</b>	-	-	-	-	-	-
<b>VIII. KARŞILIKLAR</b>		<b>236.067</b>	-	<b>236.067</b>	<b>145.984</b>	-	<b>145.984</b>
8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	16	138.397	-	138.397	100.782	-	100.782
8.3 Genel Karşılıklar	16	97.670	-	97.670	45.202	-	45.202
8.4 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
<b>IX. CARİ VERGİ BORCU</b>	<b>11</b>	<b>232.586</b>	-	<b>232.586</b>	<b>104.850</b>	-	<b>104.850</b>
<b>X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU</b>		-	-	-	<b>14.222</b>	-	<b>14.222</b>
<b>XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI</b>		-	-	-	-	-	-
<b>XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>17</b>	<b>80.392</b>	<b>536</b>	<b>80.928</b>	<b>58.910</b>	<b>413</b>	<b>59.323</b>
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>7.422.528</b>	<b>918.379</b>	<b>8.340.907</b>	<b>4.849.521</b>	<b>583.032</b>	<b>5.432.553</b>
<b>XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
<b>XIV. ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>3.693.483</b>	<b>76.074</b>	<b>3.769.557</b>	<b>2.255.051</b>	<b>64.102</b>	<b>2.319.153</b>
14.1 Ödenmiş Sermaye	18.1	600.000	-	600.000	228.000	-	228.000
14.2 Sermaye Yedekleri	18.2	30	-	30	30	-	30
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		30	-	30	30	-	30
14.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		608.295	76.074	684.369	492.428	64.102	556.530
14.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		73.816	-	73.816	35.300	-	35.300
14.5 Kâr Yedekleri		249.651	-	249.651	177.583	-	177.583
14.5.1 Yasal Yedekler	18.3	152.132	-	152.132	80.064	-	80.064
14.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3 Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
14.5.4 Diğer Kâr Yedekleri	18.3	97.519	-	97.519	97.519	-	97.519
14.6 Kâr veya Zarar		2.161.691	-	2.161.691	1.321.710	-	1.321.710
14.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	18.4	604.003	-	604.003	409.574	-	409.574
14.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		1.557.688	-	1.557.688	912.136	-	912.136
<b>YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI</b>		<b>11.116.011</b>	<b>994.453</b>	<b>12.110.464</b>	<b>7.104.572</b>	<b>647.134</b>	<b>7.751.706</b>

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Tablolarda Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024			
		Notlar	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
<b>I.</b>	<b>RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>		1.738.369	69.507	1.807.876	737.865	5.012	742.877
<b>II.</b>	<b>RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ</b>		2.783.706	69.013	2.852.719	1.552.053	49.845	1.601.898
<b>III.</b>	<b>TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ</b>		-	-	-	-	-	-
<b>IV.</b>	<b>ALINAN TEMİNATLAR</b>	27.1	201.610.955	3.482.962	205.093.917	88.522.587	2.624.126	91.146.713
<b>V.</b>	<b>VERİLEN TEMİNATLAR</b>	27.2	8.146.808	-	8.146.808	4.144.610	-	4.144.610
<b>VI.</b>	<b>TAAHHÜTLER</b>		-	-	-	-	-	-
6.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
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		-	-	-	-	-	-
<b>VII.</b>	<b>TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>	27.3	41.785	36.579	78.364	69.560	70.447	140.007
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		41.785	36.579	78.364	69.560	70.447	140.007
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		41.785	36.579	78.364	69.560	70.447	140.007
7.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
<b>VIII.</b>	<b>EMANET KIYMETLER</b>	27.4	12.663.133	315.496	12.978.629	7.131.597	135.336	7.266.933
	<b>NAZIM HESAPLAR TOPLAMI</b>		<b>226.984.756</b>	<b>3.973.557</b>	<b>230.958.313</b>	<b>102.158.272</b>	<b>2.884.766</b>	<b>105.043.038</b>

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Tablolarda Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
<b>I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>		6.540.573	3.559.723
<b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>	19	6.540.573	3.559.723
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		6.503.564	3.426.894
1.1.1 İskontolu		6.377.660	3.227.937
1.1.2 Diğer		125.904	198.957
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		37.009	132.829
1.2.1 İskontolu		22.541	73.101
1.2.2 Diğer		14.468	59.728
<b>FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>		-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
<b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>		-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
<b>TASARRUF FINANSMAN GELİRLERİ</b>		-	-
1.8 Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-
1.9 Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
<b>II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)</b>	20	(2.751.389)	(1.633.784)
2.1 Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		-	-
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(2.457.183)	(1.477.740)
2.3 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(26.856)	(5.310)
2.5 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(117.942)	(60.648)
2.6 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.7 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(149.408)	(90.086)
<b>III. BRÜT K/Z (+/-)</b>		3.789.184	1.925.939
<b>IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	21	(717.665)	(404.883)
4.1 Personel Giderleri		(452.641)	(279.142)
4.2 Kadem Tazminatı Karşılığı Gideri		(8.409)	(4.353)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(256.615)	(121.388)
4.5 Diğer		-	-
<b>V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>		3.071.519	1.521.056
<b>VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>	22	302.287	159.479
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		174.603	98.542
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3 Temettü Gelirleri		19.825	19.069
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5 Türev Finansal İşlemler Kârı		14.882	2.224
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		-	8.786
6.7 Diğer		92.977	30.858
<b>VII. KARŞILIK GİDERLERİ</b>	23	(760.857)	(207.909)
7.1 Özel Karşılıklar		(708.389)	(162.707)
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3 Genel Karşılıklar		(52.468)	(45.202)
7.4 Diğer		-	-
<b>VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>	24	(389.721)	(168.002)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(2.611)	(37)
8.5 Kambiyo İşlemleri Zararı		(186.018)	(44.009)
8.6 Diğer		(201.092)	(123.956)
<b>IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>		2.223.228	1.304.624
<b>X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>		-	-
<b>XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>		-	-
<b>XII. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>		-	-
<b>XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)</b>		2.223.228	1.304.624
<b>XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (€)</b>	11	(665.540)	(392.488)
14.1 Cari Vergi Karşılığı		(715.751)	(410.554)
14.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
14.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		50.211	18.066
<b>XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)</b>		1.557.688	912.136
<b>XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>		-	-
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		-	-
<b>XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>		-	-
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		-	-
<b>XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)</b>		-	-
<b>XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (€)</b>		-	-
19.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2 Erteleilmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3 Erteleilmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
<b>XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)</b>		-	-
<b>XXI. DÖNEM NET KARI/ZARARI (XV+XX)</b>		1.557.688	912.136
Hisse Başına Kâr/Zarar		-	-

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2024
<b>I. DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>1.557.688</b>	<b>912.136</b>
<b>II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>	<b>166.355</b>	<b>349.396</b>
<b>2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>127.839</b>	<b>334.145</b>
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	20.263	313.086
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir	109.502	49.502
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(1.926)	(28.443)
<b>2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	<b>38.516</b>	<b>15.251</b>
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların		
2.2.2 Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	38.526	15.259
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	-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(10)	(8)
<b>III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>	<b>1.724.043</b>	<b>1.261.532</b>

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

# FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kâr / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
<b>BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM (01/01/2024-31/12/2024)</b>															
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		228.000	-	-	30	-	(493)	222.878	-	20.049	-	113.885	75.616	467.830	1.127.795
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		228.000	-	-	30	-	(493)	222.878	-	20.049	-	113.885	75.616	467.830	1.127.795
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	284.643	-	49.502	-	15.251	-	-	-	912.136	1.261.532
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 Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.050)	35.050	-	-	-
XI. Kâr Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	98.748	298.908	(467.830)	(70.174)	(70.174)
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70.174)	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	98.748	369.082	(467.830)	-	-
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)</b>	<b>18</b>	<b>228.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30</b>	<b>284.643</b>	<b>(493)</b>	<b>272.380</b>	<b>-</b>	<b>35.300</b>	<b>-</b>	<b>177.583</b>	<b>409.574</b>	<b>912.136</b>	<b>2.319.153</b>
<b>BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARI DÖNEM (01/01/2025-31/12/2025)</b>															
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		228.000	-	-	30	284.643	(493)	272.380	-	35.300	-	177.583	409.574	912.136	2.319.153
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)		228.000	-	-	30	284.643	(493)	272.380	-	35.300	-	177.583	409.574	912.136	2.319.153
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	18.337	-	109.502	-	38.516	-	-	-	1.557.688	1.724.043
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		372.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(372.000)	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kâr Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	72.068	566.429	(912.136)	(273.639)	(273.639)
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(273.639)	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	72.068	840.068	(912.136)	-	-
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)</b>	<b>18</b>	<b>600.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30</b>	<b>302.980</b>	<b>(493)</b>	<b>381.882</b>	<b>-</b>	<b>73.816</b>	<b>-</b>	<b>249.651</b>	<b>604.003</b>	<b>1.557.688</b>	<b>3.769.557</b>

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

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2025	Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		3.085.426	1.458.096
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		6.481.180	3.436.598
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(2.123.428)	(1.429.904)
1.1.3 Alınan Temettüleri		19.825	19.069
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		37.009	132.829
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	22	31.426	21.407
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(631.185)	(353.709)
1.1.8 Ödenen Vergiler		(558.020)	(305.704)
1.1.9 Diğer		(171.381)	(62.490)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(2.317.635)	(774.067)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(4.325.433)	(2.318.413)
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 Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(141.383)	(4.020)
1.2.6 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		3.157	1.497
1.2.7 Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		2.099.553	1.578.669
1.2.10 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.11 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		46.471	(31.800)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		767.791	684.029
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	8	(59.467)	(25.295)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	8	17	10.416
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	(32.012)	(71.999)
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	32.005	-
2.7 Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8 Satılan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9 Diğer		(5.116)	(1.691)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(64.573)	(88.569)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		566.058	281.538
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	15	(684.000)	(684.000)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		(273.639)	(70.174)
3.5 Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(391.581)	(472.636)
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		3.550	2.406
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		315.187	125.230
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.5 (o)	384.868	259.638
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	2.5 (o)	700.055	384.868

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
		1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
<b>I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI (*)</b>			
1.1 DÖNEM KÂRI		2.223.228	1.304.624
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)		665.540	392.488
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)		715.751	410.554
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	11	(50.211)	(18.066)
<b>A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>		<b>1.557.688</b>	<b>912.136</b>
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	44.704
1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
<b>B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]</b>		<b>1.557.688</b>	<b>867.432</b>
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	273.639
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine (***)		-	273.639
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		-	27.364
1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER		-	-
1.14 ÖZEL FONLAR		-	-
<b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>			
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)		-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine		-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine		-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere		-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine		-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)		-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
<b>III. HİSSE BAŞINA KÂR</b>			
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )		-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )		-	-
<b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>			
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	1,20
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )		-	120%
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )		-	-

(\*) Kar dağıtımına ilişkin karar Genel Kurul toplantısında verilecektir.

(\*\*) Ertelenmiş vergi gideri diğer vergi ve yasal yükümlülükler satırında gösterilmiştir.

(\*\*\*) 28 Mart 2025 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı neticesinde, 2024 yılı karı hesabında tutulan 273.639 Bin TL'nin dağıtımı gerçekleştirilmiştir.

## FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Fiba Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") 23 Kasım 1992 tarihinde endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla kurulmuştur. Şirket faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansmanı Şirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

Fiba Faktoring A.Ş.'nin sermayesi ve sermayenin ortaklara dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

(Tam TL)	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Hisse adedi	Ortaklık payı (%)	Hisse adedi	Ortaklık payı (%)
Fiba Holding A.Ş.	540.000.000	90,00	205.200.000	90,00
Diğer	60.000.000	10,00	22.800.000	10,00
	<b>600.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>228.000.000</b>	<b>100,00</b>

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 140'dır (31 Aralık 2024: 109).

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Büyükdere Caddesi, 1. Levent Plaza A Blok No: 173, İç Kapı No: 2 34394 Şişli / İstanbul.

Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

#### Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar 25 Şubat 2026 tarihinde Şirket yönetimi tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve/veya ilgili yasal kuruluşların ilişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisi vardır.

## 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 ile Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansmanı Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgesi ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"), hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak düzenlemektedir. TFRS, KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev finansal varlıklar/yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

#### 2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

#### 2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

## **FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### **2.1.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı"na 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)'ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı"nda 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 edilmiş olup, bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK); 12 Aralık 2023 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağını açıklamıştır.

BDDK'nın 11 Ocak 2024 tarihli ve 10825 sayılı kararı doğrultusunda, bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar verilmiştir.

BDDK'nın 5 Aralık 2024 tarihli ve 11021 sayılı kararı doğrultusunda, bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketleri tarafından 2025 yılında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarda TMS 29 uygulanmamış ve enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

#### **2.1.5 Netleştirme**

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin 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 uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının hazırlanmasında esas alınan tüm muhasebe politikaları 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

## **FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)**

### **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. Şirket'in cari dönemde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

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, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 4 – Türev finansal varlıklar

Not 5 – Türev finansal yükümlülükler

Not 6 – Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Not 8 – Maddi duran varlıklar

Not 9 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 11 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Not 16 – Karşılıklar

### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 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 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

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

TMS 21'e yönelik değişiklikler 5 Haziran 2024 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. 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 uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

## **FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (devamı)**

#### **ii) Yayınlanan ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

#### **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 – 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. TFRS 17'de, uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçiş sürecini kolaylaştırmak amacıyla çeşitli değişiklikler yapılmıştır. Karşılaştırmalı bilgilere ilişkin yapılan değişiklik kapsamında, TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk kez uygulayan işletmelerin, finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken söz konusu finansal varlıklara TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm hükümleri daha önce uygulanmış gibi sunmalarına izin verilmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart, Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### **TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü**

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme 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 sınırsız sorumluluk doğurmayan 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 TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## **FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (devamı)**

#### **ii) Yayınlanan ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

##### **TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler**

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan 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. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. Kendi için kullanım hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturular geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

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

##### **TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı**

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 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 işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

## **FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (devamı)**

#### **ii) Yayınlanan ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

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

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

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

#### **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11**

KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler-Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

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

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

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

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

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

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

## **FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

#### **(a) Finansal araçlar**

##### **(i) Finansal varlıklar**

Finansal varlıklar; nakit mevcudunu, sözleşmeden doğan ve karşı taraftan nakit veya başka bir finansal varlık edinme veya karşılıklı olarak finansal araçları değiştirme hakkını ya da karşı tarafın sermaye aracı işlemlerini ifade eder. Finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak üç grupta sınıflandırılabilir. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

##### **1) Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar**

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen 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 kâr sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

##### **2) 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 kâr veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kâr/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 kâr/zarar, kâr 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 gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettüler, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır. Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen ilgili gerçeğe uygun değer farkları, sonraki dönemlerde kâr veya zarara aktarılmayıp geçmiş yıllar kâr/zararlarına transfer edilmektedir. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüler ise, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları değer düşüklüğü hesaplamasına konu edilmemektedir.

## **FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **(a) Finansal araçlar (devamı)**

##### **(i) Finansal varlıklar (devamı)**

#### **2) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (devamı)**

TFRS 9 kapsamında özkaynak araçlarına yapılan tüm yatırımlar ve söz konusu finansal araçlara ilişkin sözleşmeler, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmelidir. Ancak, bazı istisnai durumlarda, maliyet, gerçeğe uygun değer belirlenmesine ilişkin uygun bir tahmin yöntemi olabilir.

#### **3) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar**

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

##### **(ii) Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki üç aydan kısa vadeli mevduat ve nakit para tutarlarını içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, oluştuğu tarihte vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımları ifade etmektedir.

##### **(iii) Faktoring alacakları**

Factoring alacak ve borçları, gerçeğe uygun değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayıtlara alınırlar. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile gösterilmektedir.

Factoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı 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") hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili yönetmeliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatların değerlendirilmiş tutarları dikkate alındıktan sonra en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

Şirket, ayrıca ilgili yönetmeliğe göre alacakların tahsilindeki gecikme yukarıdaki süreleri geçmemiş olsa veya alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlediği oranlarda özel karşılık ayırabilir.

## **FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **(a) Finansal araçlar (devamı)**

Yönetmelik'te şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir. Şirket şüpheli hale gelmeyen faktoring alacakları için bu kapsamda genel karşılık ayırmaktadır.

BDDK'nın 2 Mayıs 2018 tarihinde yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına dair Yönetmelik"ine göre faktoring, finansal kiralama ve finansman şirketleri, bilanço tarihi itibarıyla Şirket, TFRS 9 uygulamasına geçmemiştir. Bu çerçevede Şirket mevcut mevzuatı uygulamaya devam etmektedir. BDDK tarafından 29 Haziran 2021 tarihli ve 31526 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" Madde 6'ya uygun olarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

#### *Zarar Niteliğindeki Bazı Alacakların Kayıttan Düşülmesi*

27 Kasım 2019 tarih ve 30961 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 'Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik' hükümleri çerçevesinde, 'Zarar Niteliğindeki Alacaklar' olarak sınıflandırılan faktoring alacaklarının, geri kazanılmasına ilişkin makul beklenti bulunmayan kısmının kayıttan düşülmesi ve bu yolla bilanço dışına çıkarılmasına olanak sağlanmıştır.

Şirket makul beklenti olup olmadığını belirlerken objektif ve subjektif değerlendirme yapar.

Bir alacak hakkında kayıttan düşme kararı verilmeden önce, alacağın geri kazanılmasına dair makul beklentilerin bulunup bulunmadığına ilişkin olarak aşağıda yer alan göstergelere topluca veya somut olay bazında ayrı ayrı dikkat edilmelidir:

- Alacağın geri kazanım imkanının sınırlı olması: Teminatlandırılma oranının düşük, mevcut teminatların paraya çevrilme imkanının kısıtlı olması; tahsilat sağlamaya yönelik haczi kabil mal varlığının sınırlı olması, tahsilat için gerekli maliyetin tahsilatla mukayese edildiğinde yüksek olması.
- Finansal göstergeler: Alacağın tamamının geri kazanılma imkanı bulunmadığına yönelik finansal göstergelerin değerlendirilmesi.
- Uzun süreli veya sonuçsuz kalma ihtimali yüksek takip süreçleri: Takip süreci uzun süredir devam eden alacakların geri kazanılması için makul beklenti bulunmayanların değerlendirilmesi.
- Kayıttan düşülmesine karar verilen alacakların kayıttan düşme gerekçelerinin her alacak bazında ayrı ayrı açıklanması.

## FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### (a) Finansal araçlar (devamı)

##### Zarar Niteliğindeki Bazı Alacakların Kayıttan Düşülmesi (devamı)

Şirket'in ilgili muhasebe politikası doğrultusunda, 31 Aralık 2025 itibarıyla kayıttan düşülen zarar niteliğindeki faktoring alacakları 311.142 Bin TL (31 Aralık 2024: 144.406 Bin TL)'dir.

Şirket, 17 Aralık 2025 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 221.712 TL zarar niteliğindeki faktoring alacakları ile 121.984 TL geçmiş yıllarda kayıttan düşülen faktoring alacakları olmak üzere toplam 343.696 TL faktoring alacaklarını, Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'ye toplam 30.500 TL bedelle satmıştır.

Kayıttan düşülen ve alacak satışı yapılan faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Kayıttan düşülen faktoring alacakları	311.142	-	144.034	372
Alacak satışı yapılan faktoring alacakları	221.214	498	-	-
	<b>532.356</b>	<b>498</b>	<b>144.034</b>	<b>372</b>

31 Aralık 2025: Takibe dönüşüm oranı kayıttan düşme ve alacak satışı öncesi %7,05 iken, kayıttan düşme ve alacak satışı sonrası %2,23'e gerilemiştir (31 Aralık 2024: Takibe dönüşüm oranı kayıttan düşme öncesi %3,70 iken, kayıttan düşme sonrası %1,55'e gerilemiştir.).

#### (iv) Diğer aktifler ve diğer yükümlülükler

Diğer aktifler ve diğer yükümlülükler kısa vadeli olmaları sebebiyle maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

#### (v) Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler

Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetleri ilk defa kayıtlara alınırken gerçeğe uygun değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk defa kayıtlara alınan tutar ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

#### (vi) Türev finansal araçlar

Bütün türev finansal araçların gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan kur farkları sermaye piyasası işlemleri kar/zararı hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değer, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirgenmiş nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vadedeki oranıyla karşılaştırılıp raporlama dönemi sonuna indirgenmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer pozitifse aktif olarak türev finansal varlıklarda, gerçeğe uygun değer negatifse pasif olarak türev finansal yükümlülüklerde muhasebeleştirilir.

Piyasada işlem görmeyen türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, karşı tarafın güvenilirliği, sözleşmenin raporlama dönemi sonunda sona ermesi durumunda Şirket'in alacağı veya yükümlü olduğu miktar ve mevcut piyasa koşulları göz önünde bulundurularak tahmin edilmektedir.

## FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### (b) Maddi duran varlıklar ve amortisman

##### (i) Maddi duran varlıklar

Binalar haricindeki 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 varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır (bkz. Not 2.5 (f)).

Şirket, binaların değerini TMS 16 "Maddi Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı" çerçevesinde yeniden değerlendirme modeline göre ölçmektedir. Bu amaçla binaların gerçeğe uygun değeri bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından tespit edilmektedir. Yeniden değerlendirme çalışması sonucu binaların defter değerinde oluşan değer artışı 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla özkaynak hesap grubunda "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesabına yansıtılmıştır.

##### (ii) Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

##### (iii) Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların tahmini faydalı ömürlerine göre aktive giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanmıştır.

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

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Binalar	50 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl

Özel maliyetler, kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve diğer faaliyetler giderleri hesaplarına dahil edilirler.

#### (c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisanslarından oluşmaktadır. Bilgisayar yazılım lisansları, 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 itfa payları ile varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların satın alım tarihinden itibaren tahmini faydalı ömürleri üzerinden (3 yıl) doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

## **FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **(d) TFRS 16 Kiralamalar**

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

#### ***Kiralama tanımı***

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

TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olan kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak, kiralama olarak tanımlanma için eski haliyle uygulamayı seçmiştir.

Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirilmeyi seçmiştir.

## **FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **(d) TFRS 16 Kiralamalar (devamı)**

##### ***Kiracı olarak***

Şirket gayrimenkul ve taşıt aracı varlıkları kiralamaktadır. TFRS 16 uyarınca, kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan gayrimenkul ve taşıt aracı kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtılmayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır.

Şirket, kira yükümlülüklerini "Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)" başlığında finansal durum tablosunda sunmuştur.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket'in muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

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

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

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket'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 önemli ölçüde etkilemektedir.

## **FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **(e) Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artışı kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerden oluşmaktadır.

Şirket, ilk defa 2024 hesap döneminden itibaren ileriye dönük olarak muhasebe politikası değişikliğine giderek, TMS 40 kapsamında yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında yer alan arsalarını "gerçeğe uygun değerleri" ile göstermeye başlamıştır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolarda gerçeğe uygun değerlerin tespitine yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan Aralık 2025 tarihli ekspertiz raporları esas alınarak hesaplanan gerçeğe uygun değeri artışı 30.650 Bin TL gelir tablosunda, ilk uygulama dönemini olan 31 Aralık 2024 tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile maliyet değeri arasındaki farktan kaynaklanan 149.841 TL tutarındaki değer artışı ise diğer kapsamlı gelir tablosunda "kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabına maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/(azalışları) hesabına dahil edilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin müteakip hesap dönemlerinde gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilecektir.

Bir gayrimenkulün kullanımı, makine, tesis ve ekipman olarak yeniden sınıflandırılacak şekilde değiştiğinde, yeniden sınıflandırma tarihindeki gerçeğe uygun değeri, sonraki muhasebe maliyeti haline gelir.

Mülk bir yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelirse, Şirket bu tür gayrimenkulleri kullanımdaki değişiklik tarihine kadar maddi duran varlıklar altında belirtilen politikaya göre muhasebeleştirir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağı belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

## **FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **(f) Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü**

Şirket'in finansal olmayan varlıklarının, ertelenmiş vergi varlıkları ve yatırım amaçlı gayrimenkuller hariç, kayıtlı değerleri her bir raporlama tarihinde herhangi bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığı konusunda gözden geçirilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimlerinin kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarı aşıyorsa değer düşüklüğü kayıtlara alınır. Diğer varlıklardan veya şirketlerden bağımsız olarak nakit akımı yaratan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubu nakit yaratan birim olarak tanımlanır. Değer düşüklükleri gelir tablosuna kaydedilir. Nakit yaratan birimler kapsamında kayıtlara alınan değer düşüklüğü ilk olarak birimlere tahsis edilen şerefiyenin kayıtlı değerinden ve sonra birimdeki (birim grubu) diğer varlıkların kayıtlı değerinden orantısal olarak düşülür.

Bir varlığın veya nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı kullanımdaki değeri veya gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesi ile elde edilen değerinden yüksek olanı ifade eder. Kullanım değeri, söz konusu varlığın beklenen gelecekteki nakit akışlarının cari piyasa koşullarında paranın zaman değeriyle söz konusu varlığın risklerini yansıtabilecek olan vergi öncesi iç verim oranı ile iskonto edilmesi suretiyle hesaplanır.

Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda iptal edilir. Değer düşüklüğü sadece varlığın belirlenen kayıtlı değerini aşmayacak kadar amortisman ve itfa payı netleştirildikten sonra değer düşüklüğü eğer yok ise iptal edilir.

## FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### (g) Sermaye artışları

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

#### (h) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir.

Şirket yönetimi kıdem tazminatı hesaplamasına ilişkin Aktüeryal kayıp/(kazanç) kapsamlı gelir tablosunda "Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları" içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 1 Ocak 2026'dan itibaren geçerli olan 64.948,77 (tam) TL (31 Aralık 2024: 1 Ocak 2025'den itibaren geçerli olan 46.655,43 (tam) TL) üzerinden hesaplanmıştır.

#### (i) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

#### (j) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

##### (i) Faktoring gelirleri

Factoring faiz ve komisyon gelirleri etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal aracın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

##### (ii) Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

## FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### (j) Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi (devamı)

##### (iii) Finansman gelir ve giderleri

Finansman gelir ve giderleri etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

#### (k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi, cari yıl vergisi (kurumlar vergisi) ile ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama döneminde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, raporlama dönemi sonunda geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulaması beklenen vergi oranları ile 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 bu vergi alacağından fayda sağlanabilecek tutarda vergilendirilebilir karın olması durumunda muhasebeleştirilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

Finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

#### (l) 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.

#### (m) Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediği için ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

## FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### (n) Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", hükümleri uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden 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.

#### (o) Nakit akış tablosu

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

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

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kasa / Efektif	2	-
Bankalar (Not 3)	700.743	385.317
Eksi :		
- Faiz gelir reeskontları	(690)	(449)
<b>Nakit akış tablosundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>	<b>700.055</b>	<b>384.868</b>

#### (p) Finansal bilgilerin faaliyet bölümlerine göre raporlanması

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

#### (r) Kur değişiminin etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
ABD Doları ("USD")	42,8623	35,2233
Avro	50,4532	36,7429
İngiliz Sterlini ("GBP")	57,8159	44,2458

## FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3 NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Nakit	2	-	-	-
Bankalar	676.052	24.691	366.854	18.463
- Vadesiz mevduat	12.513	24.691	17.741	18.463
- Vadeli mevduat	663.539	-	349.113	-
<b>Toplam</b>	<b>676.054</b>	<b>24.691</b>	<b>366.854</b>	<b>18.463</b>

Vadeli mevduat bir aydan kısa vadeli TL cinsinden banka bakiyesinden oluşmakta olup, 663.539 Bin TL tutarındaki vadeli mevduata uygulanan ortalama faiz oranı %37,51'dir (31 Aralık 2024: 349.113 Bin TL tutarındaki vadeli mevduata uygulanan ortalama faiz oranı %46,53'tür).

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Nakit akış tablosuna baz olan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan ve bloke olmayan bankalar ve kasa hesabına ilişkin değerlerin toplam tutarı, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde 700.055 Bin TL'dir (31 Aralık 2024: 384.868 Bin TL).

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in döviz kuru riski ve duyarlılık analizi Not 28'de açıklanmıştır.

#### 4 TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerlendirme farkları türev finansal varlıklar hesabında, negatif gerçeğe uygun değerlendirme farkları ise türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir.

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
<b>Türev finansal varlıklar</b>				
Para swapları	277	-	2.022	-
<b>Toplam</b>	<b>277</b>	<b>-</b>	<b>2.022</b>	<b>-</b>

#### 5 TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerlendirme farkları türev finansal varlıklar hesabında, negatif gerçeğe uygun değerlendirme farkları ise türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**6 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Kayıtlı değer	Hisse oranı (%)	Kayıtlı değer	Hisse oranı (%)
CEG N.V. (*)	434.978	1,29	325.476	1,29
RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Fiba Fırsat Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	168.483	-	96.863	-
FBM - Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Fiba Büyüme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	-	-	33.156	-
Gelecek Varlık A.Ş.	161	0,001	92	0,001
<b>Toplam</b>	<b>603.622</b>		<b>455.587</b>	

(\*) Credit Europe Group N.V., 26 Haziran 2025 tarihinde ünvan değişikliği ile CEG N.V. adını almıştır.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<u>Hisse senetleri</u>		
Borsada işlem görmeyen(*)	434.978	325.476
Borsada işlem gören	161	92
<u>Girişim Sermayesi Yatırım Fonu</u>		
RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Fiba Fırsat Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	168.483	96.863
FBM - Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Fiba Büyüme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	-	33.156
<b>Toplam</b>	<b>603.622</b>	<b>455.587</b>

(\*) CEG N.V. hissesi 5 yıllık indirgenmiş nakit akışları dikkate alınarak hesaplanan gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılmıştır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem Başı Değeri	455.587	318.827
Alışlar	32.012	71.999
Satışlar	(32.005)	-
Yeniden Değerleme Artışı / (Azalışı)	148.028	64.761
<b>Dönem Sonu Değeri</b>	<b>603.622</b>	<b>455.587</b>

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**7 İTFA EDİLMİŞ MALİYET İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)****7.1 Faktoring Alacakları ve Borçları**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	9.586.067	273.799	6.047.147	37.298
Diğer Faktoring Alacakları	182.304	-	278.052	9.017
<b>Faktoring alacakları, net</b>	<b>9.768.371</b>	<b>273.799</b>	<b>6.325.199</b>	<b>46.315</b>

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, bir yıldan uzun vadeli faktoring alacağı 733 Bin TL'dir (31 Aralık 2024: 6.220 Bin TL).

Şirket'in vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının tutarı 128.887 Bin TL (31 Aralık 2024: 40.366 Bin TL) olup gecikme süreleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Vadesi 1 ay geçen	86.474	19.304
Vadesi 1-3 ay geçen	42.413	21.062
<b>Toplam</b>	<b>128.887</b>	<b>40.366</b>

31 Aralık 2025 itibarıyla Şirket ayrıca, değer düşüklüğüne uğramamış, gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacıklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla faktoring alacakları için 97.670 Bin TL tutarında genel karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2024: 45.202 Bin TL) (Dipnot 16).

**Faktoring Borçları**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	4.804	445	1.181	911
<b>Toplam</b>	<b>4.804</b>	<b>445</b>	<b>1.181</b>	<b>911</b>

Faktoring borçları, faktoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**7 İTFA EDİLMİŞ MALİYET İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (devamı)****7.2 Takipteki Alacaklar**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki faktoring alacakları	222.586	6.772	92.739	7.637
Özel karşılıklar	(222.586)	(6.772)	(64.977)	(4.356)
<b>Takipteki alacaklar,net</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27.762</b>	<b>3.281</b>

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi geçmemiş	258	258	8.473	8.473
Vadesi 1-3 ay geçen	8.661	8.661	191	95
Vadesi 3-6 ay geçen	113.998	113.998	41.215	21.548
Vadesi 6-12 ay geçen	59.283	59.283	45.308	34.634
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	47.158	47.158	5.189	4.583
<b>Toplam</b>	<b>229.358</b>	<b>229.358</b>	<b>100.376</b>	<b>69.333</b>

Özel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>1 Ocak bakiyesi</b>	69.333	72.439
Varlık yönetim şirketine devredilen (*)	(221.712)	-
Aktiften silinen	(311.142)	(144.406)
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Not 23)	708.389	162.707
Dönem içinde çözülen karşılıklar (Not 22)	(15.510)	(21.407)
<b>31 Aralık bakiyesi</b>	<b>229.358</b>	<b>69.333</b>

(\*) 31 Aralık 2025 itibarıyla, Şirket net defter değeri sıfır olan, 221.712 Bin TL'lik takipteki alacak portföyü ile 121.984 Bin TL'lik geçmiş yıllarda aktiften silinen alacaklarını Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'ye 30.500 Bin TL karşılığında devretmiştir (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**8 MADDİ DURAN VARLIKLAR**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Diğer maddi duran varlıklar (*)	Kullanım hakkı olan binalar	Kullanım hakkı olan taşıtlar	Toplam
<b>Maliyet</b>								
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024	2.790	5.686	-	3.495	1.531	9.587	16.630	39.719
Alımlar	-	4.449	16.150	4.696	-	10.736	9.049	45.080
Çıkışlar	-	(82)	-	-	(1.531)	-	(2.123)	(3.736)
Değerleme Artışı	163.246	-	-	-	-	-	-	163.246
<b>Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2024</b>	<b>166.036</b>	<b>10.053</b>	<b>16.150</b>	<b>8.191</b>	<b>-</b>	<b>20.323</b>	<b>23.556</b>	<b>244.309</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2025	166.036	10.053	16.150	8.191	-	20.323	23.556	244.309
Alımlar	26.038	30.620	-	2.557	252	20.076	74.397	153.940
Çıkışlar	-	(521)	-	-	-	(1.357)	(13.050)	(14.928)
Değerleme Artışı	20.263	-	-	-	-	-	-	20.263
<b>Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2025</b>	<b>212.337</b>	<b>40.152</b>	<b>16.150</b>	<b>10.748</b>	<b>252</b>	<b>39.042</b>	<b>84.903</b>	<b>403.584</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>								
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024	1.167	1.880	-	1.492	-	2.381	7.433	14.353
Cari dönem amortisman gideri	4.097	1.295	353	432	-	3.522	7.560	17.259
Çıkışlar	-	(73)	-	-	-	-	(2.110)	(2.183)
<b>Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2024</b>	<b>5.264</b>	<b>3.102</b>	<b>353</b>	<b>1.924</b>	<b>-</b>	<b>5.903</b>	<b>12.883</b>	<b>29.429</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2025	5.264	3.102	353	1.924	-	5.903	12.883	29.429
Cari dönem amortisman gideri	6.148	4.110	3.230	1.670	-	9.244	21.535	45.937
Çıkışlar	-	(504)	-	-	-	(1.357)	(12.867)	(14.728)
<b>Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2025</b>	<b>11.412</b>	<b>6.708</b>	<b>3.583</b>	<b>3.594</b>	<b>-</b>	<b>13.790</b>	<b>21.551</b>	<b>60.638</b>
<b>Net defter değeri</b>								
1 Ocak 2024	1.623	3.806	-	2.003	1.531	7.206	9.197	25.366
31 Aralık 2024	160.772	6.951	15.797	6.267	-	14.420	10.673	214.880
1 Ocak 2025	160.772	6.951	15.797	6.267	-	14.420	10.673	214.880
31 Aralık 2025	200.925	33.444	12.567	7.154	252	25.252	63.352	342.946

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta teminat tutarı 363.510 Bin TL (31 Aralık 2024: 241.392 Bin TL), sigorta prim tutarı 926 Bin TL'dir (31 Aralık 2024: 581 Bin TL). Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

(\*) Diğer maddi duran varlıklar amortismanına tabi olmayan sanatsal değeri olan eserlerden oluşmaktadır.

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**8 MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**

Şirket, ilk defa 2024 hesap döneminden itibaren ileriye dönük olarak muhasebe politikası değişikliğine giderek, maddi duran varlıklar hesabında yer alan binaların ölçümü için TMS 16'da belirtilen yöntemlerden "yeniden değerlendirme modelini" muhasebe politikası olarak seçmiştir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolarda gerçeğe uygun değer tespitine yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan Aralık 2025 tarihli ekspertiz raporu esas alınarak hesaplanan 20.263 TL (31 Aralık 2024: 163.246 Bin TL) tutarındaki değer artışı diğer kapsamlı gelir tablosunda "kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabına maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/(azalışları) hesabına dahil edilmiştir.

**9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>Bilgisayar yazılımları</b>
<b>Maliyet</b>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024	4.344
Alımlar	1.691
<b>Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2024</b>	<b>6.035</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2025	6.035
Alımlar	3.190
<b>Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2025</b>	<b>9.225</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024	2.513
Cari dönem itfa payı	1.189
<b>Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2024</b>	<b>3.702</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2025	3.702
Cari dönem itfa payı	1.783
<b>Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2025</b>	<b>5.485</b>
<b>Net defter değeri</b>	
1 Ocak 2024	1.831
31 Aralık 2024	2.333
1 Ocak 2025	2.333
31 Aralık 2025	3.740

Şirket'in işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır.

## FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri, alacak karşılığı edinilen arsalarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, bilançoda gerçeğe uygun değeri ile taşınan yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri 196.650 Bin TL'dir (31 Aralık 2024: 166.300 Bin TL). Gerçeğe uygun değer bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından belirlenmiş olup, gerçeğe uygun hiyerarşi seviyesi 3'tür.

Şirket, ilk defa 2024 hesap döneminden itibaren ileriye dönük olarak muhasebe politikası değişikliğine giderek, TMS 40 kapsamında yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında yer alan arsalarını "gerçeğe uygun değerleri" ile göstermeye başlamıştır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolarda gerçeğe uygun değerlerin tespitine yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan Aralık 2025 tarihli ekspertiz raporları esas alınarak hesaplanan gerçeğe uygun değeri artışı 30.650 Bin TL gelir tablosunda, ilk uygulama dönemini olan 31 Aralık 2024 tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile maliyet değeri arasındaki farktan kaynaklanan 149.841 TL tutarındaki değer artışı ise diğer kapsamlı gelir tablosunda "kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabına maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/(azalışları) hesabına dahil edilmiştir.

#### Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer ölçümleri

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Söz konusu değerlendirme şirketi, SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsanın gerçeğe uygun değeri, benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir.

	Defter değeri	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
	<b>31 Aralık 2025</b>			
Yatırım amaçlı gayrimenkul	196.950	-	-	196.950
	<b>Defter değeri</b>	<b>Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi</b>		
	<b>31 Aralık 2024</b>	<b>1. Seviye</b>	<b>2. Seviye</b>	<b>3. Seviye</b>
Yatırım amaçlı gayrimenkul	166.300	-	-	166.300

Mevcut dönemde farklı bir değerlendirme tekniği kullanılmamıştır.

## **FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

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.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

7456 Sayılı "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası İle Bazı Kanunlarda Ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" 15 Temmuz 2023 Tarih ve 32249 Sayılı Resmî Gazetede yayımlanmıştır. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 21 inci maddesi ile kurumlar vergisi oranı %25 olarak belirlenmiş olup, söz konusu oran; bankalar, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları için %30 şeklinde uygulanması düzenlenmiştir.

31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı %30 (31 Aralık 2024: %30) olarak kullanılmıştır. Söz konusu kanun değişiklikleri kapsamında, 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri %30 oranı ile (31 Aralık 2024: %30) hesaplanmıştır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2025 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2024: %30).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. 27 Kasım 2024 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere bu tarihten itibaren yapılacak iştirak satışlarındaki istisna oranı %50 olarak belirlenmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satış yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Ayrıca, Kurumların aktifinde en az iki tam yıl süreyle bulunan taşınmazların satışından doğan kazançlara uygulanan %50 oranındaki istisna 15.07.2023 tarihinden itibaren kaldırılmıştır. 5520 sayılı Kanuna eklenen Geçici 16’nci Madde ile 15.07.2023 tarihinden önce kurumların aktifinde yer alan taşınmazların bu tarihten itibaren yapılacak satışlarında uygulanan %50 istisna oranının %25 olarak uygulanması hükme bağlanmıştır. Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

## FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10'dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı "Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na geçici 33'üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298'inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır.

28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnelerde 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.

14 Ocak 2023 tarih ve 32073 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 547 sıra nolu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği (sıra no 537)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ile taşınmazlar ve amortismanla tabi iktisadi kıymetlerin yeniden değerlemelerine olanak sağlayan kanun maddelerinin usul ve esasları yeniden düzenlenmiştir. Buna göre Şirket, Vergi Usul Kanunu uygulamaları kapsamında hazırladığı bilançosunda bulunan taşınmaz ile amortismanla tabi iktisadi kıymetlerini Vergi Usul Kanunu Geçici 32nci madde ile Mükerrer madde 298/ç hükümlerindeki şartları sağlamak kaydıyla 31 Aralık 2023 dönemine kadar yeniden değerlemeye tabi tutmuştur. 31 Aralık 2024 tarihi itibarı ile Vergi Usul Kanunu uygulamaları kapsamında hazırlanan mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulması nedeniyle 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla taşınmazlar ve amortismanla tabi iktisadi kıymetler yeniden değerlemeye tabi tutulmamış olup 31 Aralık 2025 tarihi itibarı ile enflasyon düzeltmesi uygulamasına son verilmiş olması nedeniyle Vergi Usul Kanunu uygulamaları kapsamında hazırlanan bilançoda ilgili duran varlıklar tekrar yeniden değerlemeye tabi tutulmuştur. Kurumlar vergisi, taşınmaz ve amortismanla tabi iktisadi kıymetlerin 31 Aralık 2024 dönemine kadar yeniden değerlemeye tabi tutulan değerleri üzerinden hesaplanan endekslenmiş defter değerleri üzerinden ayrılan amortismanlar dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

25 Aralık 2025 tarihli ve 33118 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7571 sayılı ile şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın, 2025 hesap dönemi ile bu döneme ilişkin geçici vergi dönemleri dâhil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde enflasyon düzeltmesi uygulanmaması hükme bağlanmıştır. 7571 Sayılı Kanun ile Vergi Usul Kanununa eklenen "Enflasyon Düzeltmesinin Uygulanmayacağı Dönemler" başlıklı geçici 37 nci maddeye göre; 2025 hesap dönemi ile bu döneme ilişkin geçici vergi dönemleri dâhil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde (özel hesap dönemine tabi mükellefler için 2026, 2027 ve 2028 yıllarında sona eren hesap dönemleri itibarıyla), mükerrer 298 inci maddede yer alan şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacaktır. Cumhurbaşkanı, bu kapsamda belirlenen dönemleri, geçici vergi dönemleri dâhil olmak üzere üç hesap dönemine kadar uzatmaya yetkilidir.

## FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Enflasyon düzeltilmesi yapılmayacağı belirtilen dönemler (yetki kapsamında uzatılan dönemler dâhil), enflasyon düzeltilmesi şartlarının gerçekleşmediği dönem olarak değerlendirildiğinden; söz konusu dönemlerde, Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298 inci maddesinin (Ç) fıkrası uyarınca amortisman tabii iktisadi kıymetler için yeniden değerlendirilebilir (2025 yılında yeniden değerlendirilecek oran %25,49 olarak açıklanmıştır. Bu durumda 2025 yılında yapılacak yeniden değerlemede kullanılacak oran %25,49 olacaktır). Bu madde hükümleri, geçici 33 üncü maddenin dördüncü fıkrası kapsamında olan mükellefler (bankalar, 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, sigorta ve reasürans şirketleri, emeklilik şirketleri, tasfiye ve iflas hallerindeki şirketler, 233 sayılı Kamu İktisadi Teşebbüsleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname kapsamındaki iktisadi devlet teşekkülleri ile kamu iktisadi kuruluşları) hakkında da uygulanacaktır.

#### Gelir Vergisi Stopajı:

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2021 tarihine kadar %15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun kar payı dağıtımına ilişkin hükümlerinde düzenleme yapılmış olup, %15 olan stopaj oranı %10'a indirilmiştir. 22 Aralık 2024 tarihli ve 32760 sayılı Resmi Gazete yayımlanan 9286 Sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile kâr payı stopaj oranı % 10'dan % 15'e çıkarılmıştır.

Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabii değildir.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı, aşağıda mutabakatı yapıldığı üzere vergiden önceki kara, yasal vergi oranı uygulanarak hesaplanan tutarlardan farklıdır:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Raporlanan vergi öncesi kar	2.223.228	1.304.624
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi (%30)	(666.968)	(391.387)
Kanunen kabul edilmeyen giderler (*)	(8.749)	(3.760)
Diğer (**)	10.177	2.659
<b>Vergi (gideri) / geliri</b>	<b>(665.540)</b>	<b>(392.488)</b>

(\*) Bağış, yardım, özel iletişim vergisi gibi kanunen kabul edilmeyen giderleri içermektedir.

(\*\*) Temettü, sabit kıymetler yeniden değerlendirme vergi indirimi, sabit kıymet satış karı.

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi ve peşin ödenen vergiler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	715.751	410.554
Dönem içinde ödenen geçici vergi	(483.165)	(305.704)
<b>Toplam</b>	<b>232.586</b>	<b>104.850</b>
Dönem içinde ödenen tevkifat tutarı	(28.412)	(7.495)
<b>Ödenecek Kurumlar Vergisi</b>	<b>204.174</b>	<b>97.355</b>

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2024</b>
Dönem vergi gideri	(715.751)	(410.554)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	50.211	18.066
<b>Toplam</b>	<b>(665.540)</b>	<b>(392.488)</b>

Şirket, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %30'dur (31 Aralık 2024: %30).

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2024</b>
1 Ocak bakiyesi	(14.222)	34.264
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	50.211	18.066
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(24.436)	(66.552)
<b>31 Aralık bakiyesi</b>	<b>11.553</b>	<b>(14.222)</b>

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla indirilebilir mali zararı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinde meydana gelen değişimlerin hepsi kar veya zarar tablosunda ve özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş olup, 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kayıtlara alınmayan bir ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan detayı aşağıdaki gibidir:

Ertelenen vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Factoring alacakları karşılıkları	2.107	2.107	632	632
Finansal varlıklar gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklikler	2.297	2.297	689	689
Kıdem tazminatı karşılığı	21.849	13.440	6.555	4.032
İzin karşılıkları	19.048	12.342	5.714	3.703
Genel karşılıklar	97.670	45.202	29.301	13.561
Komisyon reeskontları	1.369	1.184	411	355
TFRS 16 değerlendirme farkı	67.597	27.910	20.279	8.373
Diğer çalışan hakları karşılığı	97.500	75.000	29.250	22.500
<b>Ertelenen vergi varlıkları</b>	<b>309.437</b>	<b>179.482</b>	<b>92.831</b>	<b>53.845</b>
Türev finansal araçlar	277	2.022	83	607
Alınan krediler gider reeskontu	12.719	6.950	3.816	2.085
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	4.137	2.893	1.241	868
TFRS 16 kira gideri	57.290	25.325	17.187	7.598
Finansal varlıklar gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklikler	94.877	94.842	28.463	28.453
Peşin ödenen komisyonlar	-	44	-	13
Maddi duran varlık değerlendirme	96.869	90.451	29.061	27.135
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme	4.756	4.361	1.427	1.308
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>	<b>270.925</b>	<b>226.888</b>	<b>81.278</b>	<b>68.067</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu), net</b>	<b>38.512</b>	<b>(47.406)</b>	<b>11.553</b>	<b>(14.222)</b>

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**12 DİĞER AKTİFLER**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
BMV tahakkuklarından alacaklar	129.876	1.955	75.520	101
Peşin ödenmiş giderler	37.392	-	35.838	-
Verilen avanslar ve teminatlar	10.824	2	3.756	-
Dönem içinde ödenen tevkifat tutarı	28.412	-	7.495	-
<b>Toplam</b>	<b>206.504</b>	<b>1.957</b>	<b>122.609</b>	<b>101</b>

**13 ALINAN KREDİLER**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Alınan krediler	6.771.698	917.398	4.497.816	581.708
<b>Toplam</b>	<b>6.771.698</b>	<b>917.398</b>	<b>4.497.816</b>	<b>581.708</b>

	31 Aralık 2025				31 Aralık 2024			
	Orijinal		TL karşılığı		Orijinal		TL karşılığı	
	Tutar	Faiz oranı (%) (*)	1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri	Tutar	Faiz oranı (%) (*)	1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri
TL	6.771.698	38,38 - 44,50	6.771.698	-	4.497.816	46,00 - 51,98	4.497.816	-
ABD Doları	6.645	6,83 - 8,30	284.801	-	5.707	6,72 - 7,09	201.010	-
Avro	12.538	4,73 - 5,88	632.597	-	10.361	6,46 - 7,09	380.698	-
<b>Toplam</b>			<b>7.689.096</b>	<b>-</b>			<b>5.079.524</b>	<b>-</b>

(\*) Bu oranlar, 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla açık olan sabit faizli alınan kredilerin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 250.000 Bin TL, 5.000 Bin USD ve 11.700 Bin Avro nominal tutarındaki krediler için Fiba Holding A.Ş. kefaleti bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 485.000 Bin TL, 4.400 Bin USD ve 9.500 Bin Avro nominal tutarındaki krediler için Fiba Holding A.Ş. kefaleti bulunmaktadır).

**14 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Nominal	144.326	-	44.397	-
Maliyet	(47.345)	-	(17.839)	-
<b>Toplam</b>	<b>96.981</b>	<b>-</b>	<b>26.558</b>	<b>-</b>

## FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 15 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymet bulunmamaktadır.

Şirket'in 2025 yılında itfa olan menkul kıymetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	Vade	Faiz türü	Faiz oranı (*)	Nominal tutar	Kayıtlı değer
TRFFBFK82520	TL	12 Ağustos 2025	Sabit	42,25	359.000	-
TRFFBFK82512	TL	12 Ağustos 2025	Sabit	42,25	325.000	-
<b>Toplam</b>					<b>684.000</b>	<b>-</b>

(\*) Yıllık nominal faiz oranıdır.

Şirket'in 2024 yılında itfa olan menkul kıymetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	Vade	Faiz türü	Faiz oranı (*)	Nominal tutar	Kayıtlı değer
TRFFBFK22419	TL	15 Şubat 2024	Sabit	41,50%	359.000	-
TRFFBFK62415	TL	12 Haziran 2024	Sabit	47,75%	325.000	-
<b>Toplam</b>					<b>684.000</b>	<b>-</b>

(\*) Yıllık nominal faiz oranıdır.

#### 16 KARŞILIKLAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	21.849	-	13.440	-
İzin karşılığı	19.048	-	12.342	-
Diğer çalışan hakları karşılığı	97.500	-	75.000	-
Genel karşılıklar	97.670	-	45.202	-
<b>Karşılıklar</b>	<b>236.067</b>	<b>-</b>	<b>145.984</b>	<b>-</b>

##### *Kıdem tazminatı karşılığı*

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, 1 Ocak 2026'dan itibaren geçerli olan 64.948,77 (tam) TL (31 Aralık 2024: 1 Ocak 2025'den itibaren geçerli olan 46.655,43 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık enflasyon ve iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,06 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2024: %3,06 reel iskonto oranı).

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**16 KARŞILIKLAR (devamı)**

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
1 Ocak bakiyesi	13.440	9.087
Faiz maliyeti (Not 21)	412	279
Hizmet maliyeti (Not 21)	9.142	5.741
Dönem içinde ödenen (Not 21)	(1.145)	(1.667)
<b>31 Aralık bakiyesi</b>	<b>21.849</b>	<b>13.440</b>

*İzin karşılığı*

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na 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.

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
1 Ocak bakiyesi	12.342	5.636
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı (Not 21)	6.706	6.706
<b>31 Aralık bakiyesi</b>	<b>19.048</b>	<b>12.342</b>

*Genel karşılıklar*

Şirket, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla genel karşılık ayırmaktadır.

Genel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
1 Ocak bakiyesi	45.202	-
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı (Not 23)	52.468	45.202
<b>31 Aralık bakiyesi</b>	<b>97.670</b>	<b>45.202</b>

**17 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek vergiler	52.915	-	35.952	-
Satıcılara borçlar	25.094	529	19.873	408
Peşin tahsil edilen komisyonlar	1.364	4	1.184	-
Diğer	1.019	3	1.901	5
<b>Toplam</b>	<b>80.392</b>	<b>536</b>	<b>58.910</b>	<b>413</b>

## **FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **18 ÖZKAYNAKLAR**

##### **18.1 Ödenmiş Sermaye**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 600.000 Bin TL'dir (31 Aralık 2024: 228.000 Bin TL). 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 (tam) TL (31 Aralık 2024: 1 (tam) TL) değerinde 600.000.000 adet (31 Aralık 2024: 228.000.000 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

Şirket, 6 Şubat 2025 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile sermayesi 228.000 Bin TL tutarından, geçmiş yıl kârlarının, sermayeye ilavesi suretiyle 372.000 Bin TL bedelsiz olarak arttırılarak 600.000 Bin TL tutarına çıkarılmıştır.

Tüm özsermaye kalemlerine ilişkin "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

##### **18.2 Sermaye Yedekleri**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, 30 Bin TL (31 Aralık 2024: 30 Bin TL) tutarındaki sermaye yedekleri, Şirket'in ödenmiş sermayesine ilişkin enflasyon düzeltme farklarını içermektedir.

##### **18.3 Kar Yedekleri**

Vergi mevzuatı hükümlerine göre iştiraklerin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, en az beş tam yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulması kaydıyla kurumlar vergisinden istisnadır. İstisna edilen kazanç beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilemez veya işletmeden çekilemez.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri 152.132 Bin TL (31 Aralık 2024: 80.064 Bin TL) tutarında birinci tertip yasal yedekten ve ikinci tertip yasal yedekten; 97.519 Bin TL (31 Aralık 2024: 97.519 Bin TL) diğer kar yedeklerinden oluşmaktadır.

##### **18.4 Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları**

Şirket, 28 Mart 2024 tarihinde gerçekleştirilen, Olağan Genel Kurul kararına istinaden, 2023 yılı ticari bilanço karı olan 467.830 Bin TL'den 19.732 Bin TL 1.Tertip Yedek Akçe, yasal olarak özel fon hesabında tutulması gereken 71.999 Bin TL Diğer Kâr Yedekleri ayrılmasına; 7 Ağustos 2024 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul kararına istinaden ise, 2023 yılı karından 7.017 Bin TL ikinci tertip yasal yedek akçe ayrılmıştır.

Şirket'in, 28 Mart 2025 tarihinde gerçekleştirilen, Olağan Genel Kurul kararına istinaden, 2024 yılı ticari bilanço karı olan 912.136 Bin TL'den 44.704 Bin TL 1.Tertip Yedek Akçe, 27.364 Bin TL ikinci tertip yasal yedek akçe ayrılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karı 604.003 Bin TL'dir (31 Aralık 2024: 409.574 Bin TL).

## FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 18 ÖZKAYNAKLAR (devamı)

##### 18.5 Kar Dağıtım

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler.

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 ulaşıncaya 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.

Şirket, 7 Ağustos 2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararına istinaden, 2023 yılı karından 70.174 Bin TL tutarının ortaklara temettü olarak dağıtılmasına karar vermiş ve temettü ödemesi 8 Ağustos 2024 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Şirket, 28 Mart 2025 tarihinde gerçekleştirilen, Olağan Genel Kurul kararına istinaden, 2024 yılı karından 273.639 Bin TL tutarının ortaklara temettü olarak dağıtılmasına karar vermiştir.

#### 19 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Factoring alacaklarından alınan faizler	6.503.564	3.426.894
Factoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar, (net)	37.009	132.829
- Komisyon gelirleri	37.009	132.934
- Komisyon giderleri	-	(105)
<b>Toplam</b>	<b>6.540.573</b>	<b>3.559.723</b>

#### 20 FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Kullanılan kredilere verilen faizler	2.457.183	1.477.740
Verilen ücret ve komisyonlar	149.408	90.086
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	117.942	60.648
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz gideri	26.856	5.310
<b>Toplam</b>	<b>2.751.389</b>	<b>1.633.784</b>

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**21 ESAS FAALİYET GİDERLERİ**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2024</b>
Personel giderleri	452.641	279.142
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 8,9)	47.720	18.448
Seyahat, araç kiralama ve diğer taşıt giderleri	41.389	25.368
Avukat dava takip giderleri	35.476	10.581
Reklam ve ilan giderleri	31.092	7.373
Danışmanlık giderleri	28.415	18.762
Bilgi işlem gideri	22.493	19.831
Ofis giderleri	22.257	10.058
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	12.371	2.875
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Not 16)	8.409	4.353
Haberleşme giderleri	7.665	3.460
Sigorta Giderleri	1.523	1.171
Noter giderleri	499	193
Diğer	5.715	3.268
<b>Toplam</b>	<b>717.665</b>	<b>404.883</b>

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2024</b>
Maaş ve ücretler	227.399	131.226
Diğer çalışan hakları karşılığı	97.500	75.000
SSK işveren payı	43.814	23.084
Primler	29.862	18.268
Personel yemek giderleri	14.437	7.949
Sağlık giderleri	9.782	4.657
İzin karşılık gideri (Not 16)	6.706	6.706
Ödenen tazminat ve diğer çalışan hakları	3.477	1.756
Diğer	19.664	10.496
<b>Toplam</b>	<b>452.641</b>	<b>279.142</b>

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**22 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Bankalardan alınan faizler	174.603	98.542
Zarar olarak muhasebeleştirilen takipteki alacaklardan tahsilatlar	31.426	21.407
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer artışları	30.650	-
Sorunlu alacak satışından elde edilen kazançlar	30.500	-
Temettü gelirleri	19.825	19.069
Türev finansal işlemlerden gelirler	14.882	2.224
Maddi duran varlık satış karı	-	8.876
Kambiyo işlemleri karı	-	8.786
Diğer	401	575
<b>Toplam</b>	<b>302.287</b>	<b>159.479</b>

**23 KARŞILIK GİDERLERİ**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin karşılık giderleri ve genel karşılık giderleri detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Özel karşılık gideri (Not 7)	708.389	162.707
Genel karşılık giderleri (Not 16)	52.468	45.202
<b>Toplam</b>	<b>760.857</b>	<b>207.909</b>

**24 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Kambiyo işlemleri zararı	186.018	44.009
Bağışlar	184.993	115.318
Banka masraf giderleri	14.806	7.764
Türev finansal işlemlerden zarar	2.611	37
Diğer	1.293	874
<b>Toplam</b>	<b>389.721</b>	<b>168.002</b>

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**25 HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler.

**26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Fibabanka A.Ş.				
- Vadesiz mevduat	819	324	3.654	11.125
- Vadeli mevduat	11.010	-	54.558	-
<b>Toplam</b>	<b>11.829</b>	<b>324</b>	<b>58.212</b>	<b>11.125</b>

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
<b>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</b>				
<b>-Hisse senedi</b>				
CEG N.V. (*)	-	434.978	-	325.476
Gelecek Varlık A.Ş.	161	-	92	-
<b>-Girişim Sermayesi Fonu</b>				
RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Finberg Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	168.483	-	96.863	-
FBM - Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Fiba Büyüme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	-	-	33.156	-
<b>Toplam</b>	<b>168.644</b>	<b>434.978</b>	<b>130.111</b>	<b>325.476</b>

(\*) Credit Europe Group N.V., 26 Haziran 2025 tarihinde ünvan değişikliği ile CEG N.V. adını almıştır.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan kullanılan kredi detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
<b>Kullanılan krediler</b>				
Nexent Bank N.V. (*)	-	-	531.976	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>531.976</b>	<b>-</b>

(\*) Credit Europe Bank, 27 Haziran 2025 tarihinde ünvan değişikliği ile Nexent Bank N.V. adını almıştır.

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak/borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
<b>Diğer Aktifler</b>				
Fibabanka A.Ş.	36	-	341	-
<b>Toplam</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>341</b>	<b>-</b>
<b>Diğer Yükümlülükler</b>				
Fiba Holding A.Ş.	19.930	-	12.554	-
Fina Holding A.Ş.	309	-	207	-
Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.	64	-	-	-
Fibabanka A.Ş.	85	-	472	-
<b>Toplam</b>	<b>20.388</b>	<b>-</b>	<b>13.233</b>	<b>-</b>

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Bankalardan alınan faizler</b>		
Fibabanka A.Ş.- <i>Vadeli mevduat</i>	4.126	4.414
<b>Toplam</b>	<b>4.126</b>	<b>4.414</b>
<b>Temettü geliri</b>		
CEG N.V.	15.962	19.067
FBM - Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Fiba Büyüme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	3.858	-
Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.	5	2
<b>Toplam</b>	<b>19.825</b>	<b>19.069</b>

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelir ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
<b>Diğer faaliyet gelirleri</b>		
Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş. - Diğer	272	274
Fibabanka A.Ş. - Diğer	66	81
Fiba Holding A.Ş. - Diğer	-	8.876
<b>Toplam</b>	<b>338</b>	<b>9.231</b>
<b>Finansman giderleri</b>		
Nexent Bank N.V.- Kredi faiz gideri	156.960	154.888
Fiba Holding A.Ş. - Komisyon gideri	67.721	35.051
Fibabanka A.Ş. - Kredi faiz gideri	250	230
<b>Toplam</b>	<b>224.931</b>	<b>190.169</b>
<b>Genel işletme giderleri</b>		
Fiba Holding A.Ş.	13.699	9.460
Fibabanka A.Ş.	5.441	3.957
Fiba Holding A.Ş.	1.555	2.814
Hüsnü Özyeğin Üniversitesi	217	-
Fiba Gayrimenkul Geliştirme İnşaat ve Yatırım A.Ş.	180	-
Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.	111	81
Anadolu Japon Turizm A.Ş.	89	45
Marka Mağazacılık A.Ş.	-	196
Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.	-	137
Anne Çocuk Eğitim Vakfı İktisadi İşletmesi	-	31
Anne Çocuk Eğitim Vakfı	-	4
<b>Toplam</b>	<b>21.292</b>	<b>16.725</b>
<b>Diğer faaliyet giderleri</b>		
Hüsnü Özyeğin Vakfı – Bağışlar	104.600	52.100
Hüsnü Özyeğin Üniversitesi – Bağışlar	72.500	61.000
Fibabanka - Diğer giderler	200	289
Anne Çocuk Eğitim Vakfı – Bağışlar	5	-
Fibabanka A.Ş. - Türev işlem giderleri	-	37
<b>Toplam</b>	<b>177.305</b>	<b>113.426</b>

**Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:**

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 61.519 Bin TL'dir (31 Aralık 2024: 42.806 Bin TL).

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**27 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER****27.1 Alınan Teminatlar**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring sözleşme kefaletleri	125.679.364	2.148.999	55.696.627	1.685.078
Rehinli kıymetler	70.036.546	325.753	30.072.461	267.697
Diğer kıymetler	5.557.657	203.596	2.159.111	167.311
Kefaletler	250.000	804.614	485.000	504.040
İpotekler	16.275	-	36.275	-
Menkul rehni	26.000	-	26.000	-
Taşıt rehni	45.113	-	47.113	-
<b>Toplam</b>	<b>201.610.955</b>	<b>3.482.962</b>	<b>88.522.587</b>	<b>2.624.126</b>

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, faaliyet konusu gereği müşterilerinden aldığı 70.362.299 Bin TL tutarındaki teminat senetleri (31 Aralık 2024: Teminat senetleri 30.339.758 Bin TL tutarındaki teminat senetleri ve 400 Bin TL tutarındaki teminat çekleri) rehinli kıymetler içerisinde gösterilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, faaliyet konusu gereği müşterilerine iade etmek için beklediği, diğer kıymetler içerisinde gösterilen teminat senetleri 5.732.287 Bin TL'dir (31 Aralık 2024: Teminat senetleri 2.322.102 Bin TL'dir).

**27.2 Verilen Teminatlar**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Takasbank	8.020.500	-	4.118.500	-
Mahkemeler	126.218	-	26.110	-
Diğer	90	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>8.146.808</b>	<b>-</b>	<b>4.144.610</b>	<b>-</b>

## FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

##### 27.3 Türev Finansal Araçlar

###### Forward alım-satım anlaşmaları

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, forward swap alım-satım anlaşması bulunmamaktadır.

###### Para swap alım-satım anlaşmaları

###### Swap alım-satım anlaşmaları

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Para swap alım işlemleri	41.785	-	69.560	-
Para swap satım işlemleri	-	36.579	-	70.447
<b>Toplam</b>	<b>41.785</b>	<b>36.579</b>	<b>69.560</b>	<b>70.447</b>

##### 27.4 Emanet kıymetler

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, emanet kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

###### Emanet kıymetler

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Tahsile alınan çekler	12.527.316	251.498	6.998.177	82.744
Tahsile alınan ticari senetler	135.817	63.998	133.420	52.592
<b>Toplam</b>	<b>12.663.133</b>	<b>315.496</b>	<b>7.131.597</b>	<b>135.336</b>

#### 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### 28.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket, faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

Bu not Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

## **FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

## **28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

### **28.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (devamı)**

#### *28.1.1 Kredi riski*

Şirket, faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kistaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibarıyla ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlenmesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini takip etmek amacıyla kullanmakta olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir müşteride yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

#### *28.1.2 Likidite riski*

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

#### *28.1.3 Piyasa riski*

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, piyasadaki fiyat değişimlerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün alım satım amaçlı finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve piyasadaki fiyat değişimleri ticari geliri etkilemektedir.

Şirket alım satım amaçlı araçlar kullanarak değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır. Piyasa riski Şirket üst yönetiminin belirlediği limitlerde, türev araçları alıp satılarak ve risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

##### *(i) Döviz kuru riski*

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket yabancı para riskinden korunmak amacıyla türev işlemleri yapmaktadır.

##### *(ii) Faiz oranı riski*

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve yükümlülüklerin farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Şirket, /Libor oranı veya benzeri değişken faiz oranları içeren varlık ve borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****28.2 Risk Yönetimi Açıklamaları****28.2.1 Faiz oranı riski***Faiz oranı riski duyarlılık analizi*

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal enstrümanları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı değer	
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<b>Sabit faizli</b>		
Factoring alacakları	9.889.925	6.087.772
Bankalar - vadeli mevduat	663.539	349.113
Factoring borçları	(5.249)	(2.092)
Alınan krediler	(7.689.096)	(5.079.524)
<b>Değişken faizli</b>		
Factoring alacakları	152.245	283.742

Kar veya zarar tablosunun faize duyarlılığı, aşağıda varsayılan nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin; 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, değişken faizli alım-satım amaçlı olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerin net faiz gelirin olan etkisidir. Bu analiz sırasında, diğer değişkenlerin, özellikle döviz kurlarının, sabit olduğu varsayılmaktadır. Aşağıda verilen nispetlerde faiz oranlarındaki değişimin kar veya zarar tablosuna ve özkaynaklara etkisi, ilgili kazanç ve kayıpların vergi etkileri dikkate alınmadan gösterilmiştir.

	Kar veya zarar tablosu		Özkaynak <sup>(*)</sup>	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
<b>31 Aralık 2025</b>				
Değişken faizli finansal enstrümanlar	1.522	(1.522)	1.522	(1.522)
	<b>1.522</b>	<b>(1.522)</b>	<b>1.522</b>	<b>(1.522)</b>
<b>31 Aralık 2024</b>				
Değişken faizli finansal enstrümanlar	2.837	(2.837)	2.837	(2.837)
	<b>2.837</b>	<b>(2.837)</b>	<b>2.837</b>	<b>(2.837)</b>

(\*) Özkaynak etkisi, faiz oranlarının yukarıda verilen nispetlerde değişiminin kar veya zarar tablosuna etkisini de içermektedir.

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Tablolarda Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ** (devamı)

**28.2 Risk Yönetimi Açıklamaları** (devamı)

28.2.2 Kredi riski

31 Aralık 2025	Faktoring alacakları		Takipteki alacaklar		Diğer aktifler		Bankalar	Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf (*)		
<b>Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	-	<b>10.042.170</b>	-	-	-	-	<b>700.743</b>	<b>277</b>
A. Vadesi geçmemiş ya da değer azalışına uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	9.899.168	-	-	-	-	700.743	277
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer azalışına uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	14.115	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer azalışına uğramamış varlıkların	-	128.887	-	-	-	-	-	-
- Net defter değeri	-	128.887	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	128.887	-	-	-	-	-	-
D. Değer azalışına uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	229.100	-	-	-	-
- Değer azalışı (-)	-	-	-	(229.100)	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	258	-	-	-	-
- Değer azalışı (-)	-	-	-	(258)	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Diğer aktifler içinde yer alan verilen avanslar, BMV alacakları, peşin ödenmiş giderler ve alacak karşılığı elde edilen varlıklar gibi finansal olmayan varlıklar bu analize dahil edilmemiştir.

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Tablolarda Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ** (devamı)

**28.2 Risk Yönetimi Açıklamaları** (devamı)

**28.2.2 Kredi riski** (devamı)

31 Aralık 2024	Faktoring alacakları		Takipteki alacaklar		Diğer aktifler		Bankalar	Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer Taraf (*)		
<b>Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	-	<b>6.371.514</b>	-	<b>31.043</b>	-	-	<b>385.317</b>	<b>2.022</b>
A. Vadesi geçmemiş ya da değer azalışına uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	6.327.822	-	-	-	-	385.317	2.022
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer azalışına uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	3.326	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer azalışına uğramamış varlıkların	-	40.366	-	-	-	-	-	-
- Net defter değeri	-	40.366	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	40.366	-	-	-	-	-	-
D. Değer azalışına uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	31.043	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	91.903	-	-	-	-
- Değer azalışı (-)	-	-	-	(60.860)	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	8.473	-	-	-	-
- Değer azalışı (-)	-	-	-	(8.473)	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(\*)Diğer aktifler içinde yer alan verilen avanslar, BMV alacakları ve alacak karşılığı elde edilen varlıklar gibi finansal olmayan varlıklar bu analize dahil edilmemiştir.

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****28.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****28.2.3 Döviz kuru riski**

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları ve Avro'dur. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in net açık pozisyonu aşağıdaki yabancı para bazlı varlıklar, yükümlülükler ve türev araçlardan kaynaklanmaktadır:

	<b>31 Aralık 2025</b>	<b>31 Aralık 2024</b>
	<b>(TL Tutarı)</b>	<b>(TL Tutarı)</b>
A. Döviz cinsinden varlıklar	735.425	393.636
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(918.379)	(583.032)
C. Türev finansal araçlar	(36.579)	(70.447)
<b>Net döviz pozisyonu (A+B+C)</b>	<b>(219.533)</b>	<b>(259.843)</b>

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

<b>31 Aralık 2025</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
<b>Varlıklar</b>				
Bankalar	16.387	8.150	154	24.691
GUDFDKGY finansal varlıklar	-	434.978	-	434.978
Factoring alacakları (net)	145.435	128.364	-	273.799
Diğer aktifler	1.003	954	-	1.957
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>162.825</b>	<b>572.446</b>	<b>154</b>	<b>735.425</b>
<b>Yükümlülükler</b>				
Alınan krediler	284.801	632.597	-	917.398
Factoring borçları	206	239	-	445
Diğer yükümlülükler	79	457	-	536
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>285.086</b>	<b>633.293</b>	<b>-</b>	<b>918.379</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>(122.261)</b>	<b>(60.847)</b>	<b>154</b>	<b>(182.954)</b>
Türev finansal araçlar (net)	-	(36.579)	-	(36.579)
<b>Net pozisyon</b>	<b>(122.261)</b>	<b>(97.426)</b>	<b>154</b>	<b>(219.533)</b>

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****28.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****28.2.3 Döviz kuru riski (devamı)**

<b>31 Aralık 2024</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
<b>Varlıklar</b>				
Bankalar	6.072	12.332	59	18.463
GUDFDKGY finansal varlıklar	-	325.476	-	325.476
Factoring alacakları (net)	40.315	9.281	-	49.596
Diğer aktifler	78	23	-	101
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>46.465</b>	<b>347.112</b>	<b>59</b>	<b>393.636</b>
<b>Yükümlülükler</b>				
Alınan krediler	201.010	380.698	-	581.708
Factoring borçları	911	-	-	911
Diğer yükümlülükler	2	411	-	413
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>201.923</b>	<b>381.109</b>	<b>-</b>	<b>583.032</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>(155.458)</b>	<b>(33.997)</b>	<b>59</b>	<b>(189.396)</b>
Türev finansal araçlar (net)	(70.447)	-	-	(70.447)
<b>Net pozisyon</b>	<b>(225.905)</b>	<b>(33.997)</b>	<b>59</b>	<b>(259.843)</b>

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren dönem içinde TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karı 65.452 Bin TL kadar azalacaktır (31 Aralık 2024: 58.533 Bin TL kadar azalacaktır).

Bu analiz 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır. TL'nin ilgili para birimlerine karşı %10 değer kazanması durumunda etki aynı tutarda fakat ters yönde olacaktır.

<b>31 Aralık 2025</b>	<b>Kar/(Zarar)</b>	<b>Özkaynak (*)</b>
ABD Doları	(12.226)	(12.226)
Avro	(53.241)	(9.743)
Diğer	15	15
<b>Toplam</b>	<b>(65.452)</b>	<b>(21.954)</b>

<b>31 Aralık 2024</b>	<b>Kar/(Zarar)</b>	<b>Özkaynak (*)</b>
ABD Doları	(22.591)	(22.591)
Avro	(35.948)	(3.400)
Diğer	6	6
<b>Toplam</b>	<b>(58.533)</b>	<b>(25.985)</b>

(\*) Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı, %10'luk değer kaybından dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****28.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)****28.2.4 Likidite riski**

Aşağıdaki tablo, raporlama dönemi sonu itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

**31 Aralık 2025**

Sözleşmeye göre vadeler	Defter değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>7.872.254</b>	<b>8.936.099</b>	<b>7.129.849</b>	<b>1.724.263</b>	<b>81.987</b>	-
Alınan krediler	7.689.096	8.021.596	6.343.490	1.678.106	-	-
Faktoring borçları	5.249	5.249	5.249	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	96.981	144.326	16.182	46.157	81.987	-
Diğer yükümlülükler	80.928	80.928	80.928	-	-	-

**31 Aralık 2024**

Sözleşmeye göre vadeler	Defter değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>	<b>5.167.497</b>	<b>5.621.757</b>	<b>3.368.100</b>	<b>2.225.117</b>	<b>28.540</b>	-
Alınan krediler	5.079.524	5.515.945	3.301.905	2.214.040	-	-
Faktoring borçları	2.092	2.092	2.092	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	26.558	44.397	4.780	11.077	28.540	-
Diğer yükümlülükler	59.323	59.323	59.323	-	-	-

**31 Aralık 2025**

Türev Finansal varlık ve yükümlülükler	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	Toplam
Para swap işlemleri					
Alımlar	-	-	41.785	-	41.785
Satışlar	-	-	36.579	-	36.579
Toplam alımlar	-	-	41.785	-	41.785
Toplam satışlar	-	-	36.579	-	36.579
<b>Toplam</b>	-	-	<b>78.364</b>	-	<b>78.364</b>

**31 Aralık 2024**

Türev Finansal varlık ve yükümlülükler	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	Toplam
Para swap işlemleri					
Alımlar	-	-	69.560	-	69.560
Satışlar	-	-	70.447	-	70.447
Toplam alımlar	-	-	69.560	-	69.560
Toplam satışlar	-	-	70.447	-	70.447
<b>Toplam</b>	-	-	<b>140.007</b>	-	<b>140.007</b>

## FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

## 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

### 28.2 Risk Yönetimi Açıklamaları (devamı)

#### Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 18 no'lu notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, net borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Toplam borçlar	8.340.907	5.432.553
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(700.745)	(385.317)
Net borç	7.640.162	5.047.236
Toplam özkaynak	3.769.557	2.319.153
Net borç / Özkaynak	2,03	2,18

24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. Maddesine göre Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Toplam aktif	12.110.464	7.751.706
Toplam özkaynak	3.769.557	2.319.153
Özkaynak / Aktif	31,13%	29,92%

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**29 FİNANSAL ARAÇLAR***Finansal araçların gerçeğe uygun değeri*

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, bankalardan alacaklar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri ve ihraç edilen menkul kıymetler de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların gerçeğe uygun değerlerinin (uzun vadeli kısımları hariç) kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	<u>Defter</u>	<u>Gerçeğe</u>	<u>Defter</u>	<u>Gerçeğe</u>
	<u>değeri</u>	<u>uygun değeri</u>	<u>değeri</u>	<u>uygun değeri</u>
<b><i>Finansal varlıklar</i></b>				
Bankalar	700.745	700.745	385.317	385.317
GUDFDKGY finansal varlıklar	603.622	603.622	455.587	455.587
Factoring alacakları	10.042.170	10.042.170	6.402.557	6.402.557
Türev finansal varlıklar	277	277	2.022	2.022
<b><i>Finansal yükümlülükler</i></b>				
Alınan krediler	7.689.096	7.722.739	5.079.524	5.115.601
Factoring borçları	5.249	5.249	2.092	2.092

*Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması*

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
GUDFDKGY finansal varlıklar	161	168.483	434.978	603.622
Türev finansal varlıklar	-	277	-	277
	<b>161</b>	<b>168.760</b>	<b>434.978</b>	<b>603.899</b>

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
GUDFDKGY finansal varlıklar	92	130.019	325.476	455.587
Türev finansal varlıklar	-	2.022	-	2.022
	<b>92</b>	<b>132.041</b>	<b>325.476</b>	<b>457.609</b>

**FİBA FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**30 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER**

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2025 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşu'ndan aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2025</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2024</b>
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1.400	1.160
<b>Toplam</b>	<b>1.400</b>	<b>1.160</b>

**31 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.