

**SÜMER FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR ile AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK 2025 - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Sümer Faktoring Anonim Şirketi
Genel Kuruluna:

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Sümer Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, öz kaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosunu, öz kaynak değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

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

Görüşün Dayanağı

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

INDEPENDENT MEMBER OF



ABACUS
WORLDWIDE

ARTI DEĞER ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Mimar Sinan Mah. Mimar Sinan Cad. Birlik İş Merkezi No:15 Kat:2 D:6 34782
Çekmeköy / İSTANBUL Tel:+90 216 641 19 00 Faks:+90 216 641 19 11

www.artidegeraudit.com

Kilit Denetim Konusu

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

- Faktoring alacaklarının değer düşüklüğü

Faktoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti ve alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi, bakiyelerin önemliliği, muhasebeleştirilmesinin zamanlaması, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uymayan alacaklar için de kredi değerliliğinin tespit edilmesindeki karmaşıklık ve öznellik nedeniyle yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamasıdır. Finansal tablolardaki faktoring alacakları için ayrılan karşılıklar Dipnot 9'da açıklanmıştır.

- Denetimde konunun nasıl ele alındığı

Risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş faktoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır: Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez.

Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin 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, Şirketin 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 Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız. Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Murat Erişti'dir.

26 Şubat 2026

Artı Değer Uluslararası Bağ. Den. ve YMM A.Ş.

Murat Erişti
Sorumlu Denetçi, YMM

İstanbul ,Türkiye

INDEPENDENT MEMBER OF



ABACUS
WORLDWIDE

ARTI DEĞER ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Mimar Sinan Mah. Mimar Sinan Cad. Birlik İş Merkezi No:15 Kat.2 D:6 34782
Çekmeköy / İSTANBUL Tel:+90 216 641 19 00 Faks:+90 216 641 19 11

www.artidegeraudit.com

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
NAZİM HESAPLAR TABLOSU	2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-45

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ VE 31 ARALIK 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)**

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)							
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI (TL)					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		31 ARALIK 2025			31 ARALIK 2024		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
VARLIKLAR							
NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	6	121.258	--	121.258	90.509	--	90.509
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		--	--	--	--	--	--
TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	8	--	--	--	--	--	--
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	--	--	--	--	--	--
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		2.734.799	--	2.734.799	1.974.639	--	1.974.639
Faktoring Alacakları		2.734.799	--	2.734.799	1.958.281	--	1.958.281
İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	9.1	2.626.873	--	2.626.873	1.837.234	--	1.837.234
Diğer Faktoring Alacakları	9.1	107.926	--	107.926	121.047	--	121.047
Tasarruf Finansman Alacakları		--	--	--	--	--	--
Finansman Kredileri		--	--	--	--	--	--
Kiralama İşlemleri (Net)		--	--	--	--	--	--
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	9.2	--	--	--	--	--	--
Takipteki Alacaklar	9.3	83.987	--	83.987	20.448	--	20.448
Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıkları (-)	9.3	(83.987)	--	(83.987)	(4.090)	--	(4.090)
ORTAKLIK YATIRIMLARI	10	1.083.186	--	1.083.186	252.099	--	252.099
İştirakler (Net)		1.083.186	--	1.083.186	252.099	--	252.099
Bağlı Ortaklıklar (Net)		--	--	--	--	--	--
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		--	--	--	--	--	--
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	11	77.021	--	77.021	54.420	--	54.420
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	12	1.040	--	1.040	715	--	715
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	13	--	--	--	--	--	--
CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	22	--	--	--	--	--	--
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	22	--	--	--	2.391	--	2.391
DİĞER AKTİFLER	14	63.673	--	63.673	70.145	--	70.145
ARA TOPLAM		4.080.977	--	4.080.977	2.444.918	--	2.444.918
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		33	--	33	33	--	33
Satış Amaçlı	15	33	--	33	33	--	33
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
VARLIKLAR TOPLAMI		4.081.010	--	4.081.010	2.444.951	--	2.444.951
YÜKÜMLÜLÜKLER							
ALINAN KREDİLER	16	1.381.188	--	1.381.188	1.251.956	--	1.251.956
FAKTORİNG BORÇLARI	9.1	--	--	--	2.320	--	2.320
TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR	9.1	--	--	--	--	--	--
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	17	50.631	--	50.631	46.420	--	46.420
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	18	880.896	--	880.896	507.122	--	507.122
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	19	--	--	--	--	--	--
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	20	--	--	--	--	--	--
KARŞILIKLAR		13.653	--	13.653	8.260	--	8.260
Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	21	13.653	--	13.653	8.260	--	8.260
Genel Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
Diğer Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
CARİ VERGİ BORCU	22	42.605	--	42.605	15.613	--	15.613
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	22	277.423	--	277.423	--	--	--
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	23	--	--	--	--	--	--
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	24	43.801	--	43.801	34.257	--	34.257
ARA TOPLAM		2.690.197	--	2.690.197	1.865.948	--	1.865.948
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	25	--	--	--	--	--	--
ÖZKAYNAKLAR		1.390.813	--	1.390.813	579.003	--	579.003
Ödenmiş Sermaye	26	397.000	--	397.000	158.000	--	158.000
Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	26	(45)	--	(45)	(154)	--	(154)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		659.950	--	659.950	111.699	--	111.699
Kar Yedekleri		27.422	--	27.422	8.994	--	8.994
Yasal Yedekler	26	27.296	--	27.296	8.868	--	8.868
Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
Olagaüstü Yedekler	26	126	--	126	126	--	126
Diğer Kar Yedekleri		--	--	--	--	--	--
Kar veya Zarar		306.486	--	306.486	300.464	--	300.464
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	26	436	--	436	1.317	--	1.317
Dönem Net Kâr veya Zararı		306.050	--	306.050	299.147	--	299.147
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--	--	--
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		4.081.010	--	4.081.010	2.444.951	--	2.444.951

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ VE 31 ARALIK 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA
NAZIM HESAPLAR**

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
			31 ARALIK 2025			31 ARALIK 2024		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		439.105	--	439.105	256.247	--	256.247
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		103.734	--	103.734	163.299	--	163.299
II.	TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		--	--	--	--	--	--
III.	ALINAN TEMİNATLAR	37	50.440.627	76.930	50.517.557	38.349.774	--	38.349.774
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	37	316.188	--	316.188	208.533	--	208.533
V.	TAAAHHÜTLER		--	--	--	--	--	--
5.1	Cayılamaz Taahhütler		--	--	--	--	--	--
5.2	Cayılabılır Taahhütler		--	--	--	--	--	--
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.2	Diğer Cayılabılır Taahhütler		--	--	--	--	--	--
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		--	--	--	--	--	--
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		--	--	--	--	--	--
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.5	Diğer		--	--	--	--	--	--
VII.	EMANET KIYMETLER	37	3.980.822	13.571	3.994.393	2.376.629	89.861	2.466.490
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			55.280.476	90.501	55.370.977	41.354.482	89.861	41.444.343

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 31 ARALIK 2025 VE 2024 DÖNEMLERİNE AİT
DETAYLI KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI (TL)	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		1.725.891	1.113.225
FAKTORİNG GELİRLERİ	27	1.725.891	1.113.225
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		1.415.892	812.913
İskontolu		1.384.790	737.028
Diğer		31.102	75.885
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		309.999	300.312
İskontolu		276.580	232.000
Diğer		33.419	68.312
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	28	--	--
KİRALAMA GELİRLERİ	29	--	--
TASARRUF FINANSMAN GELİRLERİ		--	--
FINANSMAN GİDERLERİ (-)	30	(1.099.878)	(723.327)
Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kar Payları		--	--
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(700.767)	(491.669)
Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		--	--
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(6.233)	(18)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(307.991)	(177.827)
Diğer Faiz Giderleri		(15.546)	(9.363)
Verilen Ücret ve Komisyonlar		(69.341)	(44.450)
BRÜT KAR (ZARAR)		626.013	389.898
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	31	(210.104)	(147.569)
Personel Giderleri		(109.612)	(65.734)
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(5.702)	(4.909)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		--	--
Genel İşletme Giderleri		(70.012)	(64.932)
Diğer		(24.778)	(11.994)
BRÜT FAALİYET KARI (ZARARI)		415.909	242.329
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	32	134.906	206.421
Bankalardan Alınan Faizler		64.720	39.089
Menkul Değerlerden Alınan Faizler		--	--
Temettü Gelirleri		2.822	1.778
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		23.553	8.246
Türev Finansal İşlemler Karı		--	178
Kambiyo İşlemleri Karı		--	65
Diğer		43.811	157.065
KARŞILIK GİDERLERİ	33	(109.644)	(67.321)
Özel Karşılıklar		(109.644)	(67.321)
Beklenen Zarar Karşılıkları		--	--
Genel Karşılıklar		--	--
Diğer		--	--
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	34	(601)	(537)
Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		--	--
Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		--	--
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		--	--
Türev Finansal İşlemlerden Zarar		--	--
Kambiyo İşlemleri Zararı		--	(65)
Diğer		(601)	(472)
NET FAALİYET KARI (ZARARI)		440.570	380.892
BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		--	--
ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR (ZARAR)		--	--
NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)		--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		440.570	380.892
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	22	(134.520)	(81.745)
Cari Vergi Karşılığı		(137.589)	(83.160)
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		--	--
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		3.069	1.415
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)		306.050	299.147
DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--	--
DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--	--
DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		--	--
DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)		--	--
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)		--	--
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI		306.050	299.147
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		306.050	299.147
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		306.050	299.147
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	35	0,0077	0,00189
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,0077	0,00189
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		--	--
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,0094	0,00204
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,0094	0,00204
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		--	--

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 31 ARALIK 2025 VE 2024 DÖNEMLERİNE AİT
DETAYLI KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	BİN TÜRK LİRASI (TL)		
	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
DÖNEM KARI (ZARARI)		306.050	299.147
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		548.360	102.239
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	27	109	(9.460)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		--	(10.494)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		--	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		154	(23)
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(45)	1.057
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		548.251	111.699
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların			
Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		831.089	111.699
Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri (Giderleri)		--	--
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri (Giderleri)		--	--
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(282.838)	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		854.410	401.386

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 31 ARALIK 2025 VE 2024 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER			1	2	5	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Kârı / (Zararı)	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
Dipnot			Ödenmiş Sermaye							
ÖNCEKİ DÖNEM										
1 Ocak - 31 Aralık 2024										
I.	Dönem Başı Bakiyesi	90.000	9.445	(139)	--	3.871	24	86.766	--	189.967
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III.	Yeni Bakiye	90.000	9.445	(139)	--	3.871	24	86.766	--	189.967
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	26	(9.445)	(15)	111.699	--	--	299.147	--	401.386
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	26	--	--	--	--	(68.000)	--	--	--
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX.	Sermaye Benzeri Krediler	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI.	Kâr Dağıtımı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.1	Dağıtılan Temettü	26	--	--	--	--	(12.350)	--	--	(12.350)
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	26	--	--	--	5.123	81.643	(86.766)	--	--
11.3	Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)			--	(154)	111.699	8.994	1.317	299.147	--	579.003
CARİ DÖNEM										
1 Ocak - 31 Aralık 2025										
I.	Dönem Başı Bakiyesi	158.000	--	(154)	111.699	8.994	1.317	299.147	--	579.003
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III.	Yeni Bakiye	158.000	--	(154)	111.699	8.994	1.317	299.147	--	579.003
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	26	--	109	548.251	--	--	306.050	--	854.410
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	26	--	--	--	--	(239.000)	--	--	--
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX.	Sermaye Benzeri Krediler	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI.	Kâr Dağıtımı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.1	Dağıtılan Temettü	26	--	--	--	--	(42.600)	--	--	(42.600)
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	26	--	--	--	18.428	280.719	(299.147)	--	--
11.3	Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)			--	(45)	659.950	27.422	436	306.050	--	1.390.813

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

(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 gelirlerinden 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 gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 31 ARALIK 2025 VE 2024 DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI (TL)	
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Nakit Akış Tablosu			
ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı /Zararı		306.050	299.147
Alınan Faizler/Alınan Kar Payları/Kiralama Gelirleri	27	1.370.969	784.681
Ödenen Faizler/Ödenen Kar Payları/Kiralama Giderleri	30	(1.030.538)	(678.878)
Alınan Temettüleri		2.822	1.778
Alınan Ücret ve Komisyonlar	27	309.999	300.312
Elde Edilen Diğer Kazançlar		67.364	165.555
Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		--	--
Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	31	(210.104)	(147.569)
Ödenen Vergiler	22	(100.483)	(64.748)
Diğer		(103.979)	(61.984)
Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(711.150)	(941.662)
Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	9	(760.159)	(905.237)
Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		--	--
Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		--	--
Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		--	--
Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış	14	(272.891)	(246.397)
Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	9	(2.320)	2.153
Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		--	--
Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	17	4.210	40.595
Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	16	(373.224)	(222.632)
Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	--
Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	24	693.234	389.856
Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(405.100)	(642.517)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		--	--
Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		--	--
Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	11	(24.619)	(54.886)
Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		612	--
Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
Diğer		--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(24.007)	(54.886)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	16-18	11.653.863	15.252.239
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	16-18	(11.151.407)	(14.479.520)
İhraç Edilen Sermaye Araçları		--	--
Temettü Ödemeleri		(42.600)	(12.350)
Kiralamaya İlişkin Ödemeler		--	--
Diğer		--	--
Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		459.856	760.369
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		30.749	62.968
Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		90.509	27.541
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		121.258	90.509

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Sümer Faktoring A.Ş. 17.05.1996 tarihinde, Sümerbank iştiraki olarak kurulmuştur. Sümerbank'ın yönetim ve kontrolünün 31.08.2001 tarihinde TMSF'na geçmesini takiben Şirket bir süre faaliyetlerine TMSF yönetiminde devam etmiştir. 14.02.2002 tarihinde TMSF tarafından tüm isim hakları ile özelleştirilen Sümer Faktoring A.Ş. 15 Nisan 2014 tarihi itibarıyla "Altınbaş" ailesi tarafından satın alınmıştır. Şirket, 18.12.2015 tarihinde Kredi Alta Faktoring Anonim Şirketi ile birleşmiştir. (Not -3). 15.07.2016 tarihinde hisselerinin % 94 'ünü "Altınbaş " ailesi tarafından kurulan ASV Holding A.Ş. 'ye devir etmiştir.

Şirket, Büyükdere Cd.Özsezen İş Merkezi No:124 İç Kapı No:8 Esentepe Mah. 34394 Şişli-İstanbul, Türkiye adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in esas faaliyet konusu, endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmetleri sunmaktır. Şirket, faktoring faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir. Şirket, riski tabana yayıp müşteri çeşitliliğini ve adedini arttırmak için İkitelli Şube (Açılış tarihi: 30.03.2017), Ankara Şube (Açılış tarihi: 04.04.2017), Ataşehir Şube (Açılış Tarihi: 27.03.2018), Bodrum Şube (Açılış Tarihi: 19.09.2019), Antalya Şube (Açılış Tarihi: 24.02.2020), İzmir Şube (Açılış tarihi: 09.08.2022), Gaziantep Şube (Açılış tarihi:10.11.2022), Avrupa Şube (Açılış Tarihi: 09.01.2024), Bursa Şube (Açılış Tarihi:14.04.2025), Konya Şube (Açılış Tarihi: 05.06.2025) ve Adana Şube (Açılış Tarihi: 06.08.2026) olmak üzere 11 şube açmıştır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 44'tür. (31 Aralık 2024 – 38). Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

31.12.2025			31.12.2024	
	%	Tutarı	%	Tutarı
ASV Holding A.Ş.	100,00%	397.000	100,00%	158.000
	100,00%	397.000	100,00%	158.000

Şirket'in 06.03.2024 tarih 010 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 158.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 68.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 25.03.2024 tarih, 11050 sayılı ticaret sicili gazetesinde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

Şirket'in 06.03.2025 tarih 013 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 300.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 142.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 14.03.2025 tarih, 11292 sayılı ticaret sicili gazetesinde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

Şirket'in 17.06.2025 tarih 037 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 397.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 97.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 17.07.2025 tarih, 11373 sayılı ticaret sicili gazetesinde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

20.10.2025 tarih ve 050 sayılı yönetim kurulu kararı ile kayıtlı sermaye tavanının 1.500.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Karar 25.11.2025 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da onaylanmış ve İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 26.11.2025 tarih ve 11466 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, BDDK tarafından yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), hükümlerini içeren; “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak düzenlemektedir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 26.02.2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.2. İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in işlevsel para birimi Türk Lirası (TL) olup raporlama para birimi Türk Lirası (TL)’dir.

2.1.3. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)’ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 18/12/2025 tarihli ve 11340 sayılı Kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 2025 yılında enflasyon muhasebesi uygulamamasına karar verilmiştir.

Buna istinaden Şirket’in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli ekli finansal tablolarında “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” uygulanmamıştır.

2.1.4. Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir 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 finansal durum tablosunda net tutarları ile gösterilir.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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. 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan tahminlerle tutarlıdır.

Şirket, faktoring alacakları için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” ve ilgili yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır. Şirket, önceki dönemlerde olduğu gibi değer düşüklüğü karşılıklarını söz konusu mevzuata uygun olarak muhasebeleştirmeye devam etmektedir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

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

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)/TFRS ve TMS/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.

2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeni yayımlanan ancak Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından henüz mevzuata kazandırılmayan standartlarda TFRS kodifikasyonu korunmuştur.

- TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
- nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

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

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2025 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiğindeki TFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
- TFRS 9 Finansal Araçlar;
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

- TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (lokal onaylara tabi olarak erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.

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

- TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır.

TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

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

- TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer TFRS'ler ile uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- Kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
- TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması

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

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

- **Hasılat**

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

Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring faiz ve komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Faiz ve komisyon gelirleri ile tüm diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Diğer faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir.

- **Finansal Araçlar**

Finansal varlıklar

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Finansal Kiralama, Factoring Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında Şirketlere BDDK’ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9’a göre beklenen kredi zararı hesaplamayı değerlendirmektedir.

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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

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

ŞÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değeriyle gösterilir. Bu kategoride sınıflandırılan borçlanma senetlerinin kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu faktoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

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 Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. Şirket alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, Şirket, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

Şirket, ayrıca ilgili tebliğe göre alacaklarını tahsilindeki gecikme 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. Karşılıklar tebliğinde 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 ayırabilir.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktıftan düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı yukarıda belirtilen "Karşılık Tebliği" çerçevesinde hesaplanmaktadır.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Tahsili 1 yıldan az gecikmiş olan faktoring alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı takipteki faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanabilir. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya türev finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

- Maddi Duran Varlıklar ve Amortisman**

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

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Mobilya ve Demirbaşlar	5 -15
Binalar	50
Makine, Tesis ve cihazlar	4-10
Taşıtlar	5

- Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve İtfa Payları**

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel giderlerin bir kısmını da içermektedir.

- Varlıklarda Değer düşüklüğü**

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

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

- **Sermaye Artışları**

Şirket'in 06.03.2025 tarih 013 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 300.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 142.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 14.03.2025 tarih, 11292 sayılı ticaret sicili gazetesinde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

Şirket'in 17.06.2025 tarih 037 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 397.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 97.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 17.07.2025 tarih, 11373 sayılı ticaret sicili gazetesinde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

20.10.2025 tarih ve 050 sayılı yönetim kurulu kararı ile kayıtlı sermaye tavanının 1.500.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Karar 25.11.2025 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da onaylanmış ve İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 26.11.2025 tarih ve 11466 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir. (31.12.2024: Şirket'in 06.03.2024 tarih 010 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 158.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 68.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 25.03.2025 tarih, 11050 sayılı ticaret sicili gazetesinde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.)

- **Kıdem Tazminatı Karşılığı**

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

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilik dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

- **Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

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

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

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

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

- **Borçlanma Maliyetleri**

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

- **Kur Değişiminin Etkileri**

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

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan TCMB döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

- **Hisse Başına Kazanç**

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

- **Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar**

Raporlama tarihinden sonraki olaylar, herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

- **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir.

Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

• Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

- **İlişkili Taraflar**

Bir tarafın Şirket ile ilişkili taraf sayılabilmesi aşağıdaki kriterlere bağlıdır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları, bağlı ortaklığı ve bu kişiler ve şirketle ilişkili olan şirketler, bunların kilit yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer gruplar, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır.

- **Bölümlere Göre Raporlama**

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması, finansal tablo kullanıcıları tarafından işletmelerin geçmiş performansının daha iyi anlaşılabilmesi, risk ve getirilerinin daha iyi değerlendirilebilmesi ve işletme hakkında bir bütün olarak daha doğru karar verilebilmesine yönelik olmak üzere, finansal bilgilerin üretilen farklı türdeki ürün ve hizmetler ile işletmenin faaliyet gösterdiği farklı coğrafi bölgeler bazında bölümlere göre raporlanmasına ilişkindir. Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

- **Kiralama İşlemleri**

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 yansıtmamayı 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.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

- Not 9 – İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (Net)
- Not 11 – Maddi duran varlıklar
- Not 12– Maddi olmayan duran varlıklar
- Not 21 – Karşılıklar
- Not 22 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2024- Yoktur).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2024- Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

6. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Nakit Kasası	4	--	7	--
Vadesiz Mevduat	7.644	--	2.512	--
Vadeli Mevduat	113.610	--	87.990	--
	121.258	--	90.509	--

Şirket'in blokeli mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 - Yoktur).

7. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur).

8. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur).

9. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**9.1 Faktoring Alacakları ve Borçları****9.1.1 Faktoring Alacakları**

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu Faktoring Alacakları (*)	2.841.060	--	2.027.476	--
Diğer Faktoring Alacakları	91.776	--	91.869	--
Faktoring Alacakları Faiz Gelir Tahakkuku	16.150	--	29.178	--
Faktoring Alacaklarından Kazanılmamış Faiz Gelirleri (-)	(214.187)	--	(190.242)	--
	2.734.799	--	1.958.281	--

(*) 2.841.060 TL'nin 60.459 TL'si ilişkili taraf ile yapılan faktoring işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Faktoring alacaklarının vadesel dağılımı:

31.12.2025	1 aya kadar	1- 3 ay arası	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Toplam
Faktoring alacakları	26.086	1.827.676	861.731	19.306	2.734.799
31.12.2024	1 aya kadar	1- 3 ay arası	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Toplam
Faktoring alacakları	687.422	809.430	437.596	23.833	1.958.281

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

9. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (Devamı)

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2025	31.12.2024
Sektör	%	%
Tarım	0,55%	0,35%
BİTKİSEL ÜRÜNLER	0,55%	0,35%
İmalat	18,12%	38,11%
GIDA VE MEŞRUBAT SANAYİ	3,68%	5,00%
ENERJİ ÜRETMEYEN MADENLERİN ÇIKARILMASI	2,43%	1,51%
İŞLENMİŞ METAL ÜRÜNLERİ	1,82%	0,50%
BAŞKA YERLERDE SINIFLANDIRILMAMIŞ ELEKTRİKLİ MAKİNA VE ALETLER	1,33%	10,48%
TEKSTİL SANAYİ	1,25%	2,48%
KONFEKSİYON SANAYİ	0,92%	1,16%
TIBBİ İLAÇLAR	0,68%	0,92%
KAĞIT HAM.VE KAĞIT ÜRÜNLERİ İMALATI	0,66%	6,26%
PLASTİK ÜRÜNLERİ ÜRETİMİ	0,66%	0,06%
ÇİMENTO, KİREÇ VE ALÇI ÜRETİMİ	0,61%	0,00%
MAKİNE VE TECHİZAT	0,61%	0,00%
ELEKTRİK GAZ VE SU KAYNAKLARI	0,57%	2,76%
KİMYA VE KİMYA ÜRÜNLERİ SANAYİ	0,45%	0,00%
ELEKTRİKLİ VE ELEKTRİKSİZ EV ALETLERİ	0,34%	0,00%
DERİ VE DERİ ÜRÜNLERİ SANAYİ	0,23%	0,08%
METAL ANA SANAYİ	0,22%	0,00%
KİREMİT VE FAYANS SANAYİ	0,14%	0,16%
DİĞER ULAŞIM ARAÇLARI İMALATI	0,00%	0,37%
KAUÇUK ÜRÜNLERİ ÜRETİMİ	0,00%	0,93%
MOTORLU ARAÇLAR	0,00%	2,51%
MOTORLU ARAÇLARIN PARÇA VE AKSESUARLARI	0,00%	0,11%
PETROL RAFİNERİ ÜRÜNLERİ	0,00%	1,39%
SERAMİKLER,ATEŞ TUĞLA ÜRETİMİ	0,00%	1,08%
DİĞER İMALAT SANAYİ	1,52%	0,35%
Hizmet	81,33%	61,54%
İNŞAAT	29,58%	10,94%
TOPTAN TİCARET VE KOMİSYONCULUK	21,47%	21,34%
PERAKENDE TİCARET VE KİŞİSEL EŞYALAR İLE EL EŞYALARININ ONARIMI	7,71%	8,16%
EMLAK KOMİSYONCULUĞU	4,83%	6,23%
BİLGİSAYAR VE BUNUNLA İLGİLİ FAALİYETLER	2,53%	2,09%
OTELLER	2,13%	3,33%
MOTORLU ARAÇLARIN SATIŞI	2,06%	0,00%
KARAYOLU YOLCU TAŞIMACILIĞI	2,00%	1,39%
KANALİZASYON VE ATIK YÖNETİMİ	1,69%	0,00%
ARAŞTIRMA,DANIŞMANLIK,REKLAM VE DİĞER FAALİYETLER	1,46%	3,87%
KARAYOLU YÜK TAŞIMACILIĞI	1,44%	0,69%
DENİZ TAŞIMACILIĞI	1,20%	0,93%
DİĞER TURİZM	0,51%	0,00%
KİRALAMA	0,51%	1,69%
DİĞER TAŞIMACILIK FAALİYETLERİ VE DEPOLAMA	0,34%	0,00%
DİĞER	1,87%	0,88%
	100,00%	100,00%

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

9. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (Devamı)**9.1.2 Faktoring Borçları**

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Borçları	--	--	2.320	--
	--	--	2.320	--

9.2 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur)

9.3 Takipteki Alacaklar ve Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)

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

	31.12.2025		31.12.2024	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 90 güne kadar	--	--	--	--
Vadesi 91 - 180 gün arası	60.150	(60.150)	20.448	(4.090)
Vadesi 181 - 365 gün arası	17.449	(17.449)	--	--
Vadesi 1 yıl ve üzeri	6.388	(6.388)	--	--
	83.987	(83.987)	20.448	(4.090)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(4.090)	(23.306)
Dönem gideri	(110.535)	(67.321)
Tahsilatlar	891	33
Varlık Şirketine Devir Edilen Karşılıklar	29.419	86.504
İptal edilen karşılıklar	328	--
Kapanış bakiyesi	(83.987)	(4.090)

10. ORTAKLIK YATIRIMLARI

Şirket, 21.03.2024 tarihli ve 014 sayılı yönetim kurulu kararı ile Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'nin sermayesinin %9'una denk gelen hissesini 140.400 TL bedelle satın almıştır. İlgili dönem itibarıyla iştirak borsada işlem görmesi sebebiyle borsa fiyatından değeri hesaplanmış ve 1.083.186 TL (31 Aralık 2024 : 252.099 TL) olarak mali tablolarda sunulmuştur. 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirketin Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'de hisse oranı % 7,63'tür.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

Maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Arsa ve Binalar	Makine Cihazlar	Finansal Kiralamayla Edinilen Nakil Vasıtaları	Taşıtlar	Kullanım Hakkı Varlığı Taşıtlar	Mobilya ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1.Oca.24	23.693	3.715	2.967	1.254	8.843	778	11	41.261
İlaveler	--	2.114	23.225	3.069	25.948	--	93	54.449
Çıkışlar (-)	(23.693)	--	(2.967)	--	(4.010)	--	--	(30.670)
Transfer (+) / (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
31.Ara.24	--	5.829	23.225	4.323	30.781	778	104	65.040
İlaveler	--	1.421	84	--	24.731	2.595	20.520	49.351
Çıkışlar (-)	--	--	--	(612)	(4.636)	--	(93)	(5.341)
Transfer (+) / (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
31.Ara.25	--	7.250	23.309	3.711	50.876	3.373	20.531	109.050
Birikmiş Amortismanlar								
1.Oca.24	386	1.844	1.034	1.254	3.803	593	11	8.925
Amortisman gideri	21	941	486	1.637	4.132	21	7	7.245
Çıkışlar (-)	(407)	--	(1.133)	--	(4.010)	--	--	(5.550)
Transfer (+) / (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
31.Ara.24	--	2.785	387	2.891	3.925	614	18	10.620
Amortisman gideri	--	1.171	4.662	618	19.065	240	944	26.700
Çıkışlar (-)	--	--	--	(562)	(4.636)	--	(93)	(5.291)
Transfer (+) / (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
31.Ara.25	--	3.956	5.049	2.947	18.354	854	869	32.029
Net Kayıtlı Değer								
1.Oca.24	23.307	1.871	1.933	--	5.040	185	--	32.336
31.Ara.24	--	3.044	22.838	1.432	26.856	164	86	54.420
31.Ara.25	--	3.294	18.260	764	32.522	2.519	19.662	77.021

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

Maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Haklar
1.Oca.24	1.449
İlaveler	438
Çıkışlar (-)	--
31.Ara.24	1.887
İlaveler	704
Çıkışlar (-)	--
31.Ara.25	2.591
Birikmiş İtfa Payları	
1.Oca.24	899
İtfa gideri	273
Çıkışlar (-)	--
31.Ara.24	1.172
İtfa gideri	379
Çıkışlar (-)	--
31.Ara.25	1.551
Net Kayıtlı Değer	
1.Oca.24	550
31.Ara.24	715

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

31.Ara.25	1.040
------------------	--------------

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur)

14. DİĞER AKTİFLER

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenmiş giderler	32.284	--	50.146	--
Müşterilerden BSMV alacağı	20.463	--	17.857	--
İlişkili taraflardan BSMV alacakları	70	--	134	--
Dava ve mahkeme avansları	233	--	233	--
Verilen depozito ve teminatlar	613	--	77	--
Personel iş ve maaş avansları	3.729	--	607	--
Diğer	6.281	--	1091	--
	63.673	--	70.145	--

15. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)

Maliyet	Toplam
31.Ara.24	33
İlaveler	--
Çıkışlar (-)	--
31.Ara.25	33
Net kayıtlı değer	
31.Ara.24	33
31.Ara.25	33

16. ALINAN KREDİLER

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içinden kullanılan krediler	1.066.520	--	693.040	--
Yurt içi diğer kuruluşlardan kullanılan krediler (*)	277.511	--	515.535	--
Yurt dışından kullanılan krediler	--	--	--	--
Faiz reeskontu	37.157	--	43.381	--
	1.381.188	--	1.251.956	--

(*) Yurt içi diğer kuruluşlardan kullanılan kredilerin tamamı Şirket'in diğer faktoring şirketleriyle yapmış olduğu refaktoring işlemlerinden oluşmaktadır. (31.12.2024: Yurt içi diğer kuruluşlardan kullanılan kredilerin 383.535 TL'si Şirket'in diğer faktoring şirketleriyle yapmış olduğu refaktoring işlemlerinden oluşmaktadır. 132.000 TL'si ise Şirketin ana ortağı olan ASV Holding A.Ş.'den almış olduğu krediden oluşmaktadır.)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bankalardan kullanılan kredi ve fonların faiz oranları vade ve piyasa şartlarına bağlı olarak değişmekte olup TL cinsinden krediler için % 39,10 ile % 50,00 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bankalardan kullanılan kredi ve fonların faiz oranları vade ve piyasa şartlarına bağlı olarak değişmekte olup TL cinsinden krediler için % 50,00 ile % 64,00 arasında değişmektedir.)

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

17. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	13.106	--	17.368	--
Faaliyet kiralaması işlemlerinden borçlar	40.135	--	29.052	--
	53.241	--	46.420	--

TFRS-16 Kiralamalar Standart'ı kapsamında yapılan kullanım hakkı varlıkları için gelecekte ödenecek olan taşıt ve merkez ofis ile şube kira yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

18. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen menkul kıymetler	841.000	--	474.000	--
<i>Tahviller</i>	50.000	--	51.000	--
<i>Bonolar</i>	791.000	--	423.000	--
İhraç edilen menkul kıymet faiz reeskontlar	39.896	--	33.122	--
<i>Tahviller</i>	2.532	--	474	--
<i>Bonolar</i>	37.364	--	32.648	--
	880.896	--	507.122	--

Şirket'in 31.12.2025 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş 9 adet bono/tahvil ihracı bulunmaktadır. Söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı (Yıllık Basit Faiz Oranı)	İhraç Şekli	Türü	Gün
Tutar	Para Birimi						
80.000	TL	07.03.2025	06.03.2026	BİST TLREF Endeks Değişimi + 300bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
50.000	TL	19.03.2025	18.03.2026	BİST TLREF Endeks Değişimi + 275bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
51.000	TL	09.04.2025	08.04.2026	BİST TLREF Endeks Değişimi + 425bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
151.000	TL	29.05.2025	21.05.2026	BİST TLREF Endeks Değişimi + 475bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	357
100.000	TL	12.06.2025	11.06.2026	BİST TLREF Endeks Değişimi + 450bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
114.000	TL	10.07.2025	09.07.2026	BİST TLREF Endeks Değişimi + 425bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
110.000	TL	13.08.2025	12.08.2026	BİST TLREF Endeks Değişimi + 400bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
135.000	TL	29.09.2025	28.09.2026	BİST TLREF Endeks Değişimi + 375bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
50.000	TL	21.11.2025	21.05.2027	BİST TLREF Endeks Değişimi + 450bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Tahvil	546
841.000	TL						

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net) (devamı)

Şirket'in 31.12.2024 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş 8 adet bono/tahvil ihracı bulunmaktadır. Söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı (Yıllık Basit Faiz Oranı)	İhraç Şekli	Türü	Gün
Tutar	Para Birimi						
50.000	TL	11.01.2024	09.01.2025	51,00	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli Finansman Bonosu	364
30.000	TL	26.01.2024	24.01.2025	50,00	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli Finansman Bonosu	364
50.000	TL	08.03.2024	07.03.2025	52,00	Nitelikli Yatırımcıya Satış	91 Günde Bir Kupon Ödemeli Finansman Bonosu	364
51.000	TL	20.03.2024	25.03.2025	56,50	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli Tahvil	370
49.000	TL	03.05.2024	02.05.2025	BIST TLREF Endeks Değişimi +600bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli Finansman Bonosu	364
75.000	TL	11.07.2024	10.07.2025	BIST TLREF Endeks Değişimi +525bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli Finansman Bonosu	364
85.000	TL	14.08.2024	13.08.2025	BIST TLREF Endeks Değişimi +500bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli Finansman Bonosu	364
84.000	TL	19.09.2024	18.09.2025	BIST TLREF Endeks Değişimi +475bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli Finansman Bonosu	364
474.000	TL						

19. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur)

20. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur)

21. KARŞILIKLAR**Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı**

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem Tazminatı karşılığı	6.617	--	4.217	--
İzin karşılığı	7.036	--	4.043	--
	13.653	--	8.260	--

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık tam olarak 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: Tam olarak 41.828,42 TL) tavanına tabidir.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

21. KARŞILIKLAR (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

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 finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 28,14 enflasyon (31 Aralık 2024: % 25,77) ve faiz oranı % 31,89 (31 Aralık 2024: % 28,84) varsayımlarına göre yaklaşık % 2,93 (31 Aralık 2024: % 2,44) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu hesaplamada ortaya çıkan yükümlülük üzerinden isteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:	31.12.2025	31.12.2024
1.Oca	4.217	2.518
Hizmet maliyeti	2.614	3.288
Faiz maliyeti	103	64
Aktüeryal fark	(155)	21
Ödenen tazminatlar	(162)	(1.674)
Dönem sonu	6.617	4.217

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %30'dur.

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 01 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliği 15 Nisan 2022 itibarıyla yürürlüğe girmiştir. 7456 Sayılı 6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un 21'inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32 nci maddesinin birinci fıkrasında yer alan "%20" ibaresi "%25" şeklinde, "%25" ibaresi "%30" şeklinde değiştirilmiştir. Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden oranı 2025 yılı için %30, (2024 : %30) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'nci gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyanamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi (Devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalar aşağıda açıklanmıştır:

Yurtiçi İştirak Kazançları İstisnası:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Emisyon Primi İstisnası

Anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları payların bedelinin itibari değeri aşan kısmından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Yurtdışı İştirak Kazançları İstisnası

Kanuni ve iş merkezi Türkiye'de bulunmayan anonim veya limited şirket mahiyetindeki bir şirketin sermayesine, kazancın elde edildiği tarihe kadar devamlı olarak en az bir yıl süreyle % 10 veya daha fazla oranda iştirak eden kurumların, bu iştiraklerin kanuni veya iş merkezinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az %15 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az, Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri vergi yükü taşıyan ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye'ye transfer ettikleri iştirak kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Transfer Fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01 Ocak 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kâğıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi (Devamı)**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda yer alan cari dönem vergi varlığı / borcunun detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Kurumlar vergisi	(137.589)	--	(83.160)	--
Peşin ödenen kurumlar vergisi	94.984	--	67.547	--
Cari dönem vergi varlığı / (borcu)	(42.605)	--	(15.613)	--

b) Ertelenmiş Vergi Varlığı / Borcu

Şirket ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini finansal durum tablosu kalemlerinin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve yasal finansal tablolar arasındaki farklı değerlendirmeler sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Gelecek dönemlerde gerçekleşecek uzun vadeli geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran % 30'dur.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025		31.12.2024	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kıdem tazminatı karşılığı	(6.617)	1.985	(4.217)	1.265
Personel izin karşılığı	(7.036)	2.111	(4.043)	1.213
Faiz giderleri (TFRS16)	(26.851)	8.055	(10.179)	3.054
Amortisman gideri (TFRS16)	(21.971)	6.591	(9.478)	2.844
Ertelenen vergi varlıkları	(62.475)	18.742	(27.917)	8.376
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman	3.224	(967)	1.363	(409)
TFRS 16 kira giderinin iptali düzeltmesi	41.209	(12.362)	18.586	(5.576)
Finansal yatırımlara ilişkin düzenlemeler	942.786	(282.836)	--	--
Ertelenen vergi yükümlülükleri	987.219	(296.165)	19.949	(5.985)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		(277.423)		2.391

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**b) Ertelenmiş Vergi Varlığı / Borcu (Devamı)**

Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu) hareketleri	31.12.2025	31.12.2024
1 Ocak, açılış bakiyesi	2.391	(81)
Ertelenmiş vergi (gider) / geliri	3.069	1.415
Özkaynaklarda sınıflandırılan	(282.883)	1.057
Kapanış bakiyesi	(277.423)	2.391

c) Sürdürülen Faaliyet Vergi Karşılığı

Kar ve zarar tablolarında yer alan vergi karşılığı aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak-31 Aralık 2025	01 Ocak-31 Aralık 2024
Cari dönem vergi geliri / (gideri), net	(137.589)	(83.160)
Ertelenen vergi geliri / (gideri), net	3.069	1.415
	(134.520)	(81.745)

23. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur)

24. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Kazanılmamış gelirler	8.971	--	11.942	--
Ödenecek BSMV	12.315	--	9.101	--
İlişkili taraflara ticari borçlar	10.694	--	7.611	--
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	3.888	--	2.690	--
Ödenecek SGK primleri	2.137	--	1.426	--
Ödenecek gelir vergisi	2.594	--	1.334	--
Ödenecek KDV	24	--	81	--
Ödenecek damga vergisi	60	--	33	--
Diğer	3.118	--	39	--
	43.801	--	34.257	--

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

25. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur)

26. ÖZKAYNAKLAR**26.1. Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri**

Şirket'in ödenmiş sermayesi 397.000 TL olup beheri 1 tam TL olan 397.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 158.000 TL / 158.000.000 adet pay). Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Şirket'in 06.03.2024 tarih 010 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 158.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 68.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 25.03.2024 tarih, 11050 sayılı ticaret sicili gazetesinde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

Şirket'in 06.03.2025 tarih 013 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 300.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 142.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 14.03.2025 tarih, 11292 sayılı ticaret sicili gazetesinde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

Şirket'in 17.06.2025 tarih 037 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 397.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 97.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 17.07.2025 tarih, 11373 sayılı ticaret sicili gazetesinde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

20.10.2025 tarih ve 050 sayılı yönetim kurulu kararı ile kayıtlı sermaye tavanının 1.500.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Karar 25.11.2025 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da onaylanmış ve İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 26.11.2025 tarih ve 11466 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir.

	31.12.2025		31.12.2024	
	%	Tutarı	%	Tutarı
ASV Holding A.Ş.	100,00%	397.000	100,00%	158.000
	100,00%	397.000	100,00%	158.000

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

26.2. Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31 Aralık 2024 – Yoktur.)

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

26. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**26.3.a Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

	31.12.2025	31.12.2024
Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar	(66)	(221)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)	--	--
Diğer kapsamlı gelire ait ertelenmiş vergi etkisi	21	67
	(45)	(154)

Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar hareketleri

	31.12.2025	31.12.2024
Dönem başı	(154)	(139)
Dönem içi artış / azalış	154	(23)
Ertelenmiş vergi etkisi	(45)	8
Dönem sonu	(45)	(154)

26.3.b Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.12.2025	31.12.2024
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları, net	659.950	111.699
	659.950	111.699

26.4. Kar Yedekleri

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Yasal yedekler	27.296	--	8.868	--
Olağanüstü yedekler	126	--	126	--
	27.422	--	8.994	--

26.5. Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Geçmiş yıllar karı /(zararı)	436	--	1.317	--
	436	--	1.317	--

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

27. FAKTORİNG GELİRLERİ

	01 Ocak-31 Aralık 2025	01 Ocak-31 Aralık 2024
Faiz gelirleri	1.415.892	812.913
Ücret ve komisyon gelirleri	309.999	300.312
	1.725.891	1.113.225

28. FİNANSMAN KREDİ GELİRLERİ

Yoktur. (01 Ocak – 31 Aralık 2024 - Yoktur.)

29. KİRALAMA GELİRLERİ

Yoktur. (01 Ocak – 31 Aralık 2024 - Yoktur.)

30. FİNANSMAN GİDERLERİ

	01 Ocak-31 Aralık 2025	01 Ocak-31 Aralık 2024
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtiçi)	(700.767)	(490.039)
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtdışı)	--	(1.630)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	(307.991)	(177.827)
Ücret ve komisyon giderleri	(69.341)	(44.450)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(6.233)	(18)
Diğer Faiz Giderleri	(15.546)	(9.363)
	(1.099.878)	(723.327)

31. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	01 Ocak-31 Aralık 2025	01 Ocak-31 Aralık 2024
Personel giderleri	(109.612)	(65.734)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(5.702)	(4.909)
Diğer (Vergi-Harç-Amortisman)	(24.778)	(11.994)
Genel işletme giderleri	(70.012)	(64.932)
Kiralama giderleri	(24.637)	(13.702)
Danışmanlık giderleri	(2.365)	(1.510)
Bakım onarım giderleri	(1.599)	(914)
Araç giderleri	(4.971)	(3.647)
Banka masrafları	(4.841)	(3.018)
Haberleşme giderleri	(1.290)	(632)
Ofis giderleri	(8.482)	(5.899)
Bilgi işlem giderleri	(5.093)	(3.046)
Diğer	(16.734)	(32.564)
	(210.104)	(147.569)

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

32. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	01 Ocak-31 Aralık 2025	01 Ocak-31 Aralık 2024
Sermaye piyasası işlemleri karı	23.553	8.246
Türev Finansal İşlemler Karı	--	178
Kambiyo İşlemleri Karı	--	65
Temettü Gelirleri	2.822	1.778
Bankalardan elde edilen faiz geliri	64.720	39.089
Diğer	43.811	157.065
	134.906	206.421

33. KARŞILIK GİDERLERİ

	01 Ocak-31 Aralık 2025	01 Ocak-31 Aralık 2024
Factoring alacakları özel karşılık gideri	(109.644)	(67.321)
	(109.644)	(67.321)

34. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	01 Ocak-31 Aralık 2025	01 Ocak-31 Aralık 2024
Kambiyo İşlem zararı	--	(65)
Diğer giderler	(601)	(472)
	(601)	(537)

35. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak-31 Aralık 2025	01 Ocak-31 Aralık 2024
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı ('000 TL)	306.050	299.147
Çıkarılmış hisse adedi (her biri 1 Tam TL)	397.000.000	158.000.000
Pay başına kazanç (Tam TL)	0,77	1,89
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı ('000 TL)	306.050	299.147
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 Tam TL)	324.833.333	146.666.667
Sulandırılmış pay başına kazanç (Tam TL)	0,94	2,04

Şirket'in karına katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

36. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**36.1. İlişkili Taraflardan Alacaklar**

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31.Ara.25	31.Ara.24
ASV Holding A.Ş.	--	134
Es Es Akaryakıt Dağıtım A.Ş. (*)	60.529	--
Toplam	60.529	134

(*) 60.529 TL'nin 60.459 TL'si faktoring alacaklarından, 70 TL'si diğer aktiflerdeki ilişkili tarafların BSMV alacaklarından kaynaklanmaktadır.

36.2. İlişkili Taraflara Borçlar

İlişkili Taraflara Borçlar	31.Ara.25	31.Ara.24
ASV Holding A.Ş.	10.694	139.611
Toplam	10.694	139.611

36.3. İlişkili Taraflara Ödenen (Giderler)

	01 Ocak-31 Aralık 2025	01 Ocak-31 Aralık 2024
ASV Holding A.Ş.	(141.567)	(105.331)
Alnus Yatırım	(315)	--
Sümer Varlık Yönetim A.Ş.	(3.723)	(28.261)
Toplam	(145.605)	(133.592)

36.4. İlişkili Taraflardan Alınan (Gelirler)

	01 Ocak-31 Aralık 2025	01 Ocak-31 Aralık 2024
ASV Holding A.Ş.	1.100	1.032
Alnus Yatırım	--	178
ES ES Akaryakıt Dağıtım A.Ş.	12.401	5.616
Sümer Varlık Yönetim A.Ş.	15.655	138.765
Toplam	29.156	145.591

36.5 Üst Düzey Yöneticilere Ödenen Ücret ve Benzeri Menfaatler

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ücret ve benzeri menfaatler	18.313	5.576
Toplam	18.313	5.576

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, Şirket'in yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur hakkı, genel müdür ve genel müdür yardımcılarına ödemiş olduğu ücretlerden oluşmaktadır.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

37. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**37.1. Bilanço Dışı Yükümlülükler****a) Alınan Teminatlar**

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

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Müşterilerden alınan teminat çekleri	41.285	--	170	--
Müşterilerden alınan teminat senetleri	494.369	76.930	287	--
Müşterilerden alınan kefaletler	27.560.163	--	24.455.863	--
Müşteriden alınan ipotekler	1.600.000	--	92.500	--
Müşteriden alınan temlik sözleşmeleri	46.779	--	34.513	--
Müşteriden alınan munzam senetler	20.556.531	--	13.758.441	--
Taşınır Rehin Sözleşmeleri	137.500	--	4.000	--
Mevduat Rehin Sözleşmeleri	4.000	--	4.000	--
	50.440.627	76.930	38.349.774	--

b) Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Verilen teminat mektupları	316.188	--	208.533	--
	316.188	--	208.533	--

37.2. Emanet Kıymetler

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir;

	31.12.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	3.525.570	13.571	2.272.807	89.861
Müşteri senetleri	455.252	-	103.822	-
	3.980.822	13.571	2.376.629	89.861

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

37.3. Devam Eden Dava ve/veya İcra Takipleri:

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla:

Vadesi geçmiş toplam 83.987 TL alacağının 61.312 TL'lik kısmı için Şirket'in açmış olduğu kanuni takip bulunmamaktadır. Şirket tarafından açılmış ve devam eden dava sayısı 6'dır, Şirket tarafından açılmış icra dosyası 9'dur. Şirket'in aleyhine açılmış ve devam eden dava sayısı 12'dir.

İlişikteki finansal tablolarda, Şirket tarafından açılan davalar ve yürütülen icra takiplerine ilişkin olarak, temin edilen teminatlar dikkate alınarak, ilgili yönetmelikler gereğince karşılıklar ayrılmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla:

Vadesi geçmiş toplam 20.448 TL alacağı için Şirket'in açmış olduğu kanuni takip bulunmamaktadır. Şirket tarafından açılmış ve devam eden dava sayısı 2'dir, icra dosyası yoktur. Şirket'in aleyhine açılmış ve devam eden dava sayısı 4'tür.

İlişikteki finansal tablolarda, Şirket tarafından açılan davalar ve yürütülen icra takiplerine ilişkin olarak, temin edilen teminatlar dikkate alınarak, ilgili yönetmelikler gereğince karşılıklar ayrılmıştır.

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

Şirket'in en önemli finansal araçları, banka kredileri, diğer mali kuruluşlardan sağlanan kaynaklar ve tahvil/bono ihraçlarıdır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirket ana faaliyetini yürütmek ve Şirket'e finansman kaynağı sağlamaktır. Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir. Şirket Yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Kredi Riski

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

Finansal durum tablosunda taşınan değerler Şirket'in maksimum kredi riskini yansıtmaktadır.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)**Kredi Riski (Devamı)

31.12.2025	Alacaklar								Bankalarda tutulan mevduat	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar
	Ticari alacaklar		Takipteki alacaklar		Finansman kredileri		Diğer alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	60.459	2.734.799	--	--	--	--	70	31.191	121.254	--
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	50.517.557	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	60.459	2.734.799	--	--	--	--	70	31.191	121.254	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	83.987	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(83.987)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)**Kredi Riski (Devamı)

31.12.2024	Alacaklar								Bankalarda tutulan mevduat	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar
	Ticari alacaklar		Takipteki alacaklar		Finansman kredileri		Diğer alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	--	1.958.281	--	16.358	--	--	134	19.743	90.502	--
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	38.349.774	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	1.958.281	--	--	--	--	134	19.743	90.502	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	16.358	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	20.448	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(4.090)	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)**Likidite Riski:

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

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.262.084	2.262.084	1.220.360	989.191	52.533	--
Alınan krediler	1.381.188	1.381.188	1.086.915	294.273	--	--
Factoring borçları	--	--	--	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	880.896	880.896	133.445	694.918	52.533	--
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	14.582	14.582	14.582	--	--	--
Diğer borçlar	14.582	14.582	14.582	--	--	--

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

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.761.398	1.761.398	958.821	802.577	--	--
Alınan krediler	1.251.956	1.251.956	742.379	509.577	--	--
Factoring borçları	2.320	2.320	2.320	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	507.122	507.122	214.122	293.000	--	--
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	10.301	10.301	10.301	--	--	--
Diğer borçlar	10.301	10.301	10.301	--	--	--

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)**Piyasa Riski:

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirketi olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Şirket için esas önemli riskler faizlerdeki değişimlerden oluşmaktadır.

a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Şirket'te, cari dönemde döviz cinsinden varlık ve yükümlülük bulunmamaktadır. (31.12.2024: Yoktur).

Kur Duyarlılık AnaliziKur Riski:

Şirket kur riskinin belirlenmesinde periyodik olarak hazırlanan döviz pozisyonu tablolarını kullanmaktadır. Döviz pozisyonu dikkate alınarak, döviz kurlarındaki aşağı veya yukarı yönlü değişimlerden kaynaklanacak kur farkı hesaplanarak maruz kalınan kur riski dönemsel olarak ölçülmektedir.

Kur riski, döviz cinsinden yükümlülük ve varlıkların dengelenmesi yoluyla kontrol edilmektedir. Bu kapsamda gelecek ara finansal dönemlerde döviz duyarlı varlık ve yükümlülüklerde meydana gelebilecek değişimler göz önünde bulundurularak döviz pozisyonu tahmin edilmektedir. Yapılan döviz pozisyon tahminleri sonrasında mevcut piyasa koşulları ve beklentiler dikkate alınarak kullanılabilecek türev ürün ve işlem hacmi belirlenmektedir.

Şirket'in kur riskine duyarlı finansal varlıkları döviz cinsinden nakit değerler (kasa, bankadaki mevduat), döviz cinsinden faktoring alacakları ile döviz cinsinden diğer alacaklar ve dönen varlıklardır.

Şirket'te cari dönem içerisinde döviz cinsinden nakit değerler (kasa, bankadaki mevduat), döviz cinsinden faktoring alacakları ile döviz cinsinden diğer alacaklar ve dönen varlıklar bulunmamaktadır. (31.12.2024: Yoktur).

	31.12.2025		31.12.2024	
	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde
ABD \$	42,8457	43,8026	35,2233	36,3563
AVRO €	50,2859	51,7119	36,7429	38,1135
GBP	57,5123	59,1922	44,2458	45,9001

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi**Faiz Oranı Riski:

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tip yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in sabit faizli varlıklarının ve finansal borçlarının ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

%	31.12.2025	31.12.2024
<u>Varlıklar</u>		
Factoring alacakları	78,97	79,44
<u>Yükümlülükler</u>		
Krediler	47,89	57,96
İhraç edilen menkul kıymetler	41,66	56,58

Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31.12.2025	31.12.2024
Sabit faizli finansal araçlar	1.420.218	481.723
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklar	--	--
Vadeli banka mevduatı	113.610	90.502
Factoring alacakları	2.626.873	1.837.234
Alınan krediler (-)	(1.320.265)	(1.251.956)
Factoring borçları (-)	--	(2.320)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	--	(191.737)
Değişken faizli finansal araçlar	(833.893)	(194.338)
Vadeli banka mevduatı	--	--
Alınan krediler (-)	(60.923)	--
Factoring alacakları	107.926	121.047
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(880.896)	(315.385)

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi (Devamı)****Sermaye Riski Yönetimi Politikaları ve Prosedürleri**

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

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

	31.12.2025	31.12.2024
Toplam borçlar	2.690.197	1.865.948
Eksi:		
Nakit, nakit benzerleri ve merkez bankası	(4)	(7)
Bankalar	(121.254)	(90.502)
Net borç	2.568.939	1.775.439
Toplam özsermaye	1.390.813	579.003
Borç /özsermaye oranı	1,85	3,07

Şirket'in sermaye yönetiminin birincil amacı, hisse değerlerini maksimize etmek, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır. (31 Aralık 2024 - Yoktur.)

39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

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

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in TRFSUMF72629 ISIN kodlu, 100.000 TL nominal tutarlı ve 197 gün vadeli, sabit getirili, 3 ayda bir kupon ödemeli finansman bonusu ihracı nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 07 Ocak 2026 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Finansman bonosunun vade başlangıç tarihi 08 Ocak 2026, itfa tarihi 24 Temmuz 2026'dır.

Şirket'in TRFSUMF22715 ISIN kodlu, 150.000 TL nominal tutarlı ve 364 gün vadeli, sabit getirili, 3 ayda bir kupon ödemeli finansman bonusu ihracı nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 05 Şubat 2026 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Finansman bonosunun vade başlangıç tarihi 06 Şubat 2026, itfa tarihi 05 Şubat 2027'dir.

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**• Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler**

Grup'un KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer resmi gazetede yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlama esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	306	306
Raporlama dönemine ait diğer güvence hizmetleri	--	--
Raporlama dönemine ait vergi danışmanlık hizmetleri	508	259
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim dışı diğer hizmetler	--	--
Toplam	814	565

(*) İlgili tutarlar KDV dahil tutarlardır