

TEB FAKTORİNG A.Ş.

**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Ara Dönem Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

TEB Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki ara dönem finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 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 ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, TEB Faktoring Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

23 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
NAZIM HESAPLAR	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	6-7
NAKİT AKIŞ TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR	9-44
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	9
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-15
DİPNOT 3 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI	15
DİPNOT 4 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR	15
DİPNOT 5 NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR.....	16
DİPNOT 6 FAKTORİNG ALACAKLARI	16-18
DİPNOT 7 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI.....	18-21
DİPNOT 8 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	22
DİPNOT 9 DİĞER AKTİFLER.....	22
DİPNOT 10 ALINAN KREDİLER	23
DİPNOT 11 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER.....	23
DİPNOT 12 DİĞER BORÇLAR	24
DİPNOT 13 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR.....	24
DİPNOT 14 FAKTORİNG BORÇLARI	24
DİPNOT 15 ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24
DİPNOT 16 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	25
DİPNOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	25
DİPNOT 18 ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	25
DİPNOT 19 ÖDENMİŞ SERMAYE	26
DİPNOT 20 KAR YEDEKLERİ	26
DİPNOT 21 GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARI.....	26
DİPNOT 22 YABANCI PARA POZİSYONU	27
DİPNOT 23 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
DİPNOT 24 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	28
DİPNOT 25 ESAS FAALİYET GELİRLERİ.....	29
DİPNOT 26 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	29
DİPNOT 27 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	29
DİPNOT 28 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	30
DİPNOT 29 TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN BEKLENEN ZARAR/ÖZEL KARŞILIKLAR VE DİĞER KARŞILIKLAR	30
DİPNOT 30 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ.....	30
DİPNOT 31 VERGİLER	30-33
DİPNOT 32 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	33
DİPNOT 33 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	33
DİPNOT 34 FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER.....	34-44
DİPNOT 35 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	44

TEB FAKTORİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2026			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	5	287.502	264.265	551.767	71.190	181.322	252.512
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	68.762	-	68.762	68.762	-	68.762
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	15.527.617	8.905.411	24.433.028	13.358.649	6.479.033	19.837.682
5.1	Faktoring Alacakları		15.540.013	8.908.507	24.448.520	13.352.341	6.479.186	19.831.527
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		13.361.882	586.333	13.948.215	12.121.044	250.903	12.371.947
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		2.178.131	8.322.174	10.500.305	1.231.297	6.228.283	7.459.580
5.2	Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3	Kiralama İşlemleri		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5	Takipteki Alacaklar		720.056	-	720.056	660.990	-	660.990
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(732.452)	(3.096)	(735.548)	(654.682)	(153)	(654.835)
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)		22.749	-	22.749	31.048	-	31.048
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		53.758	-	53.758	42.894	-	42.894
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	8	34.906	-	34.906	35.076	-	35.076
XII.	DİĞER AKTİFLER	9	421.612	1.176	422.788	365.405	440	365.845
XIII.	ARA TOPLAM		16.416.906	9.170.852	25.587.758	13.973.024	6.660.795	20.633.819
	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		16.416.906	9.170.852	25.587.758	13.973.024	6.660.795	20.633.819

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2026			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	10	10.292.261	9.054.351	19.346.612	11.750.201	6.598.964	18.349.165
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	14	1.094	7.049	8.143	2.292	21.825	24.117
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	13	10.243	-	10.243	18.570	-	18.570
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	11	3.605.266	-	3.605.266	-	-	-
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR		99.643	-	99.643	104.439	-	104.439
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	17	61.725	-	61.725	91.725	-	91.725
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar	16	37.918	-	37.918	12.714	-	12.714
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	15	115.109	-	115.109	84.277	-	84.277
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	12	24.860	42.837	67.697	23.599	13.758	37.357
	ARA TOPLAM		14.148.476	9.104.237	23.252.713	11.983.378	6.634.547	18.617.925
	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XII.	A) Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.1	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		2.335.045	-	2.335.045	2.015.894	-	2.015.894
13.1	Ödenmiş Sermaye	19	50.000	-	50.000	50.000	-	50.000
13.2	Sermaye Yedekleri		16.101	-	16.101	16.101	-	16.101
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		16.101	-	16.101	16.101	-	16.101
	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		(12.453)	-	(12.453)	(12.453)	-	(12.453)
13.3	Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı		-	-	-	-	-	-
13.4	Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5	Kâr Yedekleri	20	1.962.246	-	1.962.246	1.269.833	-	1.269.833
13.5.1	Yasal Yedekler		17.914	-	17.914	17.914	-	17.914
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		1.936.234	-	1.936.234	1.251.919	-	1.251.919
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		8.098	-	8.098	-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		319.151	-	319.151	692.413	-	692.413
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	21	-	-	-	-	-	-
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		319.151	-	319.151	692.413	-	692.413
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		16.483.521	9.104.237	25.587.758	13.999.272	6.634.547	20.633.819

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2026			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		185.892	1.780.355	1.966.247	170.268	1.436.728	1.606.996
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		2.016.451	201.898	2.218.349	1.857.306	119.969	1.977.275
III.	ALINAN TEMİNATLAR	23	255.399.404	112.872.805	368.272.209	198.985.244	112.613.689	311.598.933
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	23	7.132.649	-	7.132.649	6.374.406	-	6.374.406
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
.1			-	-	-	-	-	-
5.2.1	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
.2			-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurt Dışındaki 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		12.503.313	68.825	12.572.138	11.293.145	26.446	11.319.591
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		277.237.709	114.923.883	392.161.592	218.680.369	114.196.832	332.877.201

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2025
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	25	3.119.841	2.703.158	1.644.263	1.454.921
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		3.119.841	2.703.158	1.644.263	1.454.921
1.1	A) Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		2.992.399	2.630.717	1.581.547	1.419.863
1.1.1	a) İskontolu		2.572.248	2.243.599	1.316.274	1.204.051
1.1.2	b) Diğer		420.151	387.118	265.273	215.812
1.2	B) Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		127.442	72.441	62.716	35.058
1.2.1	a) İskontolu		81.720	27.774	37.314	11.097
1.2.2	b) Diğer		45.722	44.667	25.402	23.961
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-	-	-
1.3	A) Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.4	B) Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-	-	-
1.5	A) Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
1.6	B) Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.7	C) Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	28	2.244.832	2.015.646	1.197.624	1.079.026
2.1	A) Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		1.865.770	1.840.156	904.300	978.715
2.2	B) Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3	C) Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		3.786	6.285	1.702	3.036
2.4	D) İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		295.266	90.994	249.787	55.487
2.5	E) Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6	F) Verilen Ücret ve Komisyonlar		80.010	78.211	41.835	41.788
III.	BRÜT K/Z		875.009	687.512	446.639	375.895
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	26	364.256	249.949	185.980	126.649
4.1	A) Personel Giderleri		247.092	172.257	130.865	88.632
4.2	B) Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		3.402	2.652	1.701	1.326
4.3	C) Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	D) Genel İşletme Giderleri		113.762	75.040	53.414	36.691
4.5	E) Diğer		-	-	-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z		510.753	437.563	260.659	249.246
VI.	Diğer Faaliyet Gelirleri	27	235.853	173.480	101.870	87.657
6.1	A) Bankalardan Alınan Faizler		64.169	109.735	34.331	52.748
6.2	B) Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3	C) Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.4	D) Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		-	-	-	-
6.5	E) Türev Finansal İşlemler Kâr		-	-	-	-
6.6	F) Kambiyo İşlemleri Kâr		8.746	14.519	5.465	9.001
6.7	G) Diğer		162.938	49.226	62.074	25.908
VII.	KARŞILIKLAR	29	286.801	143.161	122.529	86.830
7.1	A) Özel Karşılıklar		-	-	-	-
7.2	B) Beklenen Zarar Karşılıkları		286.351	141.726	122.289	85.846
7.3	C) Genel Karşılıklar		-	-	-	-
7.4	D) Diğer		450	1.435	240	984
VIII.	Diğer Faaliyet Giderleri (-)	30	4.375	6.281	1.888	3.092
8.1	A) Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2	B) Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3	C) Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-	-	-
8.4	D) Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-	-	-
8.5	E) Kambiyo İşlemleri Zararı		4.375	6.281	1.888	3.092
8.6	F) Diğer		-	-	-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		455.430	461.601	238.112	246.981
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KEYDEDİLEB FAZLAHALIK TUTARI		-	-	-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-	-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)		455.430	461.601	238.112	246.981
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	31	136.279	138.880	70.702	74.693
14.1	A) Cari Vergi Karşılığı		136.109	153.993	58.958	79.041
14.2	B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		170	-	11.744	-
14.3	C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	(15.113)	-	(4.348)
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		319.151	322.721	167.410	172.288
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
16.1	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
16.2	B) İştirak. Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.)		-	-	-	-
16.3	Satış Kârları		-	-	-	-
16.4	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
17.1	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
17.2	B) İştirak. Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.)		-	-	-	-
17.3	Satış Zararları		-	-	-	-
17.4	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-	-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	-	-
19.1	A) Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
19.2	B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
19.3	C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)		-	-	-	-
XXI.	NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XV+XX)		319.151	322.721	167.410	172.288

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2025
I.	DÖNEM KARI /ZARARI	319.151	322.721	167.410	172.288
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	-	-	-
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-	-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.4	Yurt Dışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR	319.151	322.721	167.410	172.288

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekler	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar	Toplam Özkaynak
							1	2	3	4	5	6				
I.	CARİ DÖNEM (1 Ocak 2026- 30 Haziran 2026)															
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	50.000	-	-	-	16.101	-	(12.453)	-	-	-	-	1.269.833	-	692.413	2.015.894
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye	50.000	-	-	-	16.101	-	(12.453)	-	-	-	-	1.269.833	-	692.413	2.015.894
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	319.151	319.151
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	692.413	-	-692.413	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	692.413	-	(692.413)	-
	Dönem Sonu Bakiyesi	50.000	-	-	-	16.101	-	(12.453)	-	-	-	-	1.962.246	-	319.151	2.335.045

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekler	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar	Toplam Özkaynak
							1	2	3	4	5	6				
I.	CARİ DÖNEM (1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025)															
II.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	50.000	-	-	-	16.101	-	(13.235)	-	-	-	-	766.093	-	503.740	1.322.699
2.1	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Hataların Düzeltülmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye	50.000	-	-	-	16.101	-	(13.235)	-	-	-	-	766.093	-	503.740	1.322.699
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	322.721	322.721
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	503.740	-	(503.740)	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	503.740	-	(503.740)	-
	Dönem Sonu Bakiyesi	50.000	-	-	-	16.101	-	(13.235)	-	-	-	-	1.269.833	-	322.721	1.645.420

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2025
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		504.982	526.254
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		2.998.893	2.733.197
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(1.593.095)	(1.592.200)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		127.442	72.441
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		162.938	49.748
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	6	121.808	14.063
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(277.106)	(211.695)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(192.457)	(193.641)
1.1.9	Diğer		(843.441)	(345.659)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(3.541.960)	(635.928)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış)/Azalış		(4.537.671)	(4.606.304)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Diğer Aktiflerde Net (Artış)/Azalış		(56.773)	(98.148)
1.2.5	Factoring Borçlarındaki Net Artış/(Azalış)		(15.974)	(1.609)
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış/(Azalış)		(1.944)	908
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış/(Azalış)		1.010.364	4.348.913
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış/(Azalış)		60.038	(279.688)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(3.036.978)	(109.674)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(2.261)	(3.642)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		115	193
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer		(15.519)	(11.384)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(17.665)	(14.833)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		3.310.000	525.000
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	(300.000)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Faaliyet Kiralamasına İlişkin Ödemeler		(12.678)	(14.363)
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		3.297.322	210.637
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		56.576	42.083
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		299.255	128.213
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	252.512	380.185
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	551.767	508.398

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

TEB Faktoring A.Ş. (“Şirket”), Haziran 1997 yılında kurulmuş olup, Şirket’in faaliyet konusu endüstriyel ve ticari kuruluşlara iç piyasa, ithalat ve ihracat faktoring hizmetleri sunmaktır. Şirket’in merkezi, Yener Sokak No:1 Kat:7-8 Gayrettepe Beşiktaş-İstanbul/Türkiye adresindedir. Şirket’in İstanbul Anadolu, İstanbul Avrupa, Adana, Antalya, Ankara, Bursa, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, Beylikdüzü, İzmir, Kayseri, Konya, Samsun ve Trabzon’da olmak üzere 15 şubesi mevcuttur (31 Aralık 2025: 15 Şube).

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

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

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

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

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

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 126’dır (31 Aralık 2025: 123).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 23 Temmuz 2026 tarihinde onaylanmıştır.

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Finansal Tabloların Sunum Esasları

Şirket, finansal tablolarını, Bin Türk Lirası (“TL”) olarak, 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 Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı” (“TMS 34”) hükümlerini içeren “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Şirket’in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

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 2026 yılında enflasyon muhasebesi uygulamamasına karar verilmiştir. Buna istinaden Şirket’in 30 Haziran 2026 tarihli ekli finansal tablolarında “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” uygulanmamıştır.

2.2. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2026 ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2025 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir muhasebe standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

Ağustos 2025’te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7’ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin “sona erme tarihi”nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7’ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

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

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

KGK tarafından, Eylül 2025’te “TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

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

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

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11(Devamı)

- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığına, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem bedeli"ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

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

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

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

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

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025’te, TMS 1’in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18’in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS’lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19’u yayımlamıştır.

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

Söz konusu standart şirket için geçerli değildir.

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Nisan 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin geçerli para biriminden yüksek enflasyonlu bir ekonominin sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, geçerli para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışındaki işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanır ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bir işletmenin geçerli para birimi ve sunum para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olması (veya farklı yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimleri olması) ve geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurtdışındaki işletmelerinin faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun çevirimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular. Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurtdışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular.

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

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

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı ile UMS 28'e yönelik değişiklik UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

Mayıs 2026 tarihinde UMSK, düzenlemeye tabi varlıkların, düzenlemeye tabi yükümlülüklerin, düzenlemeye tabi gelirlerin ve düzenlemeye tabi giderlerin muhasebeleştirilmesi, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin hükümleri belirleyen UFRS 20'yi yayımlamıştır. UFRS 20, işletmelerin UFRS 15 gibi mevcut UFRS muhasebe standartlarını uygulayarak halihazırda sundukları bilgileri tamamlayan ek bilgileri sunmalarını gerektirecek ilave hükümler getirmektedir. Bu ek bilgiler, finansal tablo kullanıcılarının her bir raporlama döneminde sunulan düzenlemeye tabi mal veya hizmetler karşılığında tarifelere göre kabul edilebilir olan toplam bedeli ve buna ilişkin hak ve yükümlülükleri anlamalarına imkân sağlamaktadır.

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

UMS 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu

UMSK'nın Haziran 2026 tarihinde yayımladığı değişiklikler, UMS 28'de yer alan gerçeğe uygun değer opsiyonunu hangi işletmelerin uygulayabileceğine açıklık getirmektedir. Değişikliklerde, "benzer işletme" kavramının, UFRS 18'in 49(a) paragrafında açıklandığı şekliyle, belirli varlık türlerine yatırım yapılması faaliyetini ana faaliyeti olarak yürüten işletmeleri de kapsadığı belirtilmiştir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer opsiyonunu uygulama hakkının, iştirak veya iş ortaklığındaki yatırımı doğrudan elinde bulunduran işletme özelinde değerlendirilmesi gerektiği de açıklığa kavuşturulmuştur.

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

3 - ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

4 - GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklarının 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Tutar	Pay (%)	Tutar	Pay (%)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	68.761	3,38	68.761	3,38
Ekonomi Yatırımlar LTD.	1	0,13	1	0,13
Toplam	68.762		68.762	

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5 - NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	30 Haziran 2026			31 Aralık 2025		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Bankalar:						
Vadesiz Mevduat	212.424	264.265	476.689	71.190	181.322	252.512
Vadeli Mevduat	75.078	-	75.078	-	-	-
Toplam	287.502	264.265	551.767	71.190	181.322	252.512

Şirket'in, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Vadeli Mevduatına ilişkin detaylar aşağıda verilmiştir.
(31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır.)

	Vade	Oran	30 Haziran 2026
TL	1 Temmuz 2026	%38	75.078
Toplam			75.078

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Vadesiz Mevduat	476.689	252.512
Vadeli Mevduat	75.078	-
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	551.767	252.512

6 - FAKTORİNG ALACAKLARI

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2026			31 Aralık 2025		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Yurt İçi ve İthalat Faktoring Alacakları	16.630.050	1.119.637	17.749.687	14.255.449	263.944	14.519.393
İhracat Faktoring Alacakları	-	7.799.120	7.799.120	-	6.220.405	6.220.405
Takipteki Faktoring Alacakları	720.056	-	720.056	660.990	-	660.990
Brüt Faktoring Alacakları	17.350.106	8.918.757	26.268.863	14.916.439	6.484.349	21.400.788
Yurt İçi Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(1.090.037)	(10.250)	(1.100.287)	(903.108)	(5.163)	(908.271)
Birinci/İkinci Aşama Karşılık	(55.304)	(3.096)	(58.400)	(45.339)	(153)	(45.492)
Üçüncü Aşama Karşılık	(677.148)	-	(677.148)	(609.343)	-	(609.343)
Faktoring Alacakları, Net	15.527.617	8.905.411	24.433.028	13.358.649	6.479.033	19.837.682

Yabancı para faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdadır:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Nominal Tutar	TL Tutar	Nominal Tutar	TL Tutar
Euro	148.634	7.890.489	117.730	5.920.179
ABD Doları	20.510	955.265	13.029	558.254
İngiliz Sterlini	970	59.657	10	600
Toplam		8.905.411		6.479.033

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Faktoring alacaklarının vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
0 - 1 ay	7.919.217	7.925.143
1 - 3 ay	11.744.616	9.132.850
3 - 12 ay	4.774.790	2.773.534
1 yıl ve üzeri	9.897	-
Toplam	24.448.520	19.831.527

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 4.343.849 TL (31 Aralık 2025: 2.375.952 TL) tutarında yurt içi faktoring alacakları ve 5.450.172 TL (31 Aralık 2025: 4.376.701 TL) tutarında yurt dışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur.

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 itibarıyla beklenen zarar karşılıklarındaki değişim aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Dönem başı karşılık	654.835	216.281
Ayrılan karşılık	286.351	141.726
Şüpheli alacak kayıttan düşme nedeniyle karşılık iptali(*)	(83.830)	-
Tahsilatlar(**)	(121.808)	(14.063)
Dönem sonu karşılık	735.548	343.944

(*) Şirket 2026 yılı içerisinde kayıttan düşme işlemi gerçekleştirmiştir (2025: Bulunmamaktadır). Şirketin kayıttan düşme etkisi hariç takipteki alacaklar oranı % 3,17'dir (2025: Bulunmamaktadır).

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

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş fakat birinci ve ikinci aşamada takip edilen faktoring alacağı tutarı ve tutarlarla ilgili vadesi gelmemiş bakiyelerin toplamı 239.366 TL'dir (31 Aralık 2025: 399.903 TL). Bu alacakların 198.524 TL'lik kısmı için teminat bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 379.558 TL). Bu alacakların vadesi geçen bölümünün yaşlandırması ve vadesi henüz gelmemiş taksitleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
30 güne kadar	30.153	80.608
30 - 60 gün arası	22.932	40.863
61 - 90 gün arası	29.894	17.393
Vadesi geçmiş kısım	82.979	138.864
Vadesi gelmemiş kısım	156.387	261.039
Toplam	239.366	399.903

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	24.365.541	19.692.663
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	82.979	138.864
Değer düşüklüğüne uğramış	720.056	660.990
Toplam, brüt	25.168.576	20.492.517
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	735.548	654.835
Net faktoring alacakları	24.433.028	19.837.682

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

Teminat Bilgileri:	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Alınan Teminat Senet ve Çekleri	8.675.379	7.506.924
Alınan Kefaletler	7.326.143	6.359.421
Muhabir Garantileri	3.991.152	3.424.618
Garanti Mektupları	63.463	55.338
İpotekler	-	1.073
Toplam	20.056.137	17.347.374

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
90 - 180 Gün Arası	191.181	279.224
180 - 365 Gün Arası	308.136	179.263
365 Gün Üzeri	220.739	202.503
Toplam	720.056	660.990

7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

Banka Mevduatları	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
BNP Paribas SA.	-	233.212	-	152.173
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	85.317	31.039	70.384	29.136
Toplam	85.317	264.251	70.384	181.309

Alınan Krediler	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
BNP Paribas SA.	-	8.042.483	-	6.446.538
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	-	592.332	-	151.006
Toplam	-	8.634.815	-	6.597.544

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ve BNP Paribas SA.'dan alınan kredilerinin detayları aşağıda verilmiştir.

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Vade	30 Haziran 2026
ABD Doları	06 Temmuz – 16 Aralık 2026	441.093
EURO	14 Ağustos – 24 Aralık 2026	151.239
Toplam		592.332

Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2025
ABD Doları	18 Mart – 7 Nisan 2026	142.390
EURO	3 Şubat 2026	8.616
Toplam		151.006

BNP Paribas SA.

Döviz Cinsi	Vade	30 Haziran 2026
ABD Doları	3 Temmuz– 16 Eylül 2026	355.296
AVRO	1 Temmuz – 16 Eylül 2026	7.582.096
İngiliz Sterlini	1 Temmuz – 9 Eylül 2026	105.091
Toplam		8.042.483

Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2025
ABD Doları	12 Ocak– 17 Mart 2026	421.793
AVRO	2 Ocak– 18 Mart 2026	5.995.914
İngiliz Sterlini	4 Şubat 2026	28.831
Toplam		6.446.538

Şirket'in, 30 Haziran 2026 itibarıyla Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ve BNP Paribas S.A.'dan kullandığı açık olan TL kredisi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: bulunmamaktadır.)

İlişkili taraflara borçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	15.253	14.129
TEB Holding A.Ş.	3.285	1.523
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	496	-
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	91	45
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	-	2
Toplam	19.125	15.699

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Muhabir Komisyonlarından Borçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
BNP Paribas Factor S.A.	1.702	1.220
BGZ BNP Paribas Factor SP. Z.O.O.	13	-
Toplam	1.715	1.220

Türev anlaşmalar

30 Haziran 2026 itibarıyla türev bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: bulunmamaktadır).

Finansman gelirleri(*):	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2.907	26.819
Toplam	2.907	26.819

(*) Yurt içi vergiler dahil tutardır.

Finansman giderleri (*):	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
BNP Paribas SA.	89.059	95.924
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	11.286	100.374
BNP Paribas Fortis SA N.V.	2	3
Toplam	100.347	196.301

(*) Yurt içi vergiler hariç tutardır.

Diğer giderler (*):	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (**)	35.703	22.604
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	8.363	7.301
TEB Holding A.Ş.	4.954	5.258
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	2.030	1.603
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	965	420
BNP Paribas SA.	801	790
BNP Paribas Fortis SA N.V.	193	306
Toplam	53.009	38.282

(*) Yurt içi vergiler hariç tutardır.

(**) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 16.209 TL tutarında Maddi Olmayan Duran Varlıklar altında takip edilen yazılım hizmet maliyetini içermektedir (30 Haziran 2025: 13.346 TL).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla Şirket Üst Yönetimine ödenen ücret, ikramiye ve diğer tüm yan haklar dahil olmak üzere sağlanan tüm faydalar aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Üst yönetime sağlanan faydalar	41.271	26.490
Toplam	41.271	26.490

Muhabir Komisyon Giderleri (*)	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
BNP Paribas Factor S.A.	8.364	7.372
BNP Paribas Factor SP. Z.O.O.	26	4
Toplam	8.390	7.376

(*) Yurt içi vergiler hariç tutardır.

Muhabir Komisyon Gelirleri (*)	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
BNP Paribas Factor S.A.	2	2
Toplam	2	2

(*) Yurt içi vergiler hariç tutardır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8 - ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

	Ertelenmiş vergiye baz teşkileden zamanlama farklılıkları 30 Haziran 2026	Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri) 30 Haziran 2026	Ertelenmiş vergiye baz teşkileden zamanlama farklılıkları 31 Aralık 2025	Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükle ri) 31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı	25.371	7.611	18.403	5.521
Personel ikramiye karşılığı	36.353	10.906	73.322	21.997
Beklenen zarar karşılıkları	59.199	17.760	46.602	13.981
TFRS 16 kullanım hakkı (net)	3.456	1.037	5.401	1.620
Fatura Gider Karşılığı	25.193	7.558	887	266
Diğer	12.726	3.817	16.885	5.065
Ertelenmiş vergi varlıkları	162.298	48.689	161.500	48.450
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	(21.630)	(6.489)	(19.718)	(5.915)
İştirak değerleme farkı	(22.505)	(6.752)	(22.505)	(6.752)
Diğer	(1.809)	(542)	(2.359)	(707)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(45.944)	(13.783)	(44.582)	(13.374)
Ertelenmiş vergi varlığı, net		34.906		35.076
Ertelenmiş vergi aktif / (pasifi) hareketleri:		30 Haziran 2026	30 Haziran 2025	
1 Ocak, açılış bakiyesi		35.076	29.770	
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri (net) (Not 31)		(170)	15.113	
Kapanış bakiyesi		34.906	44.883	

9 - DİĞER AKTİFLER

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye verilen depozito	326.043	-	280.884	-
BSMV tahakkuklarından alacaklar	77.459	1.140	68.188	440
Gelecek aylara ait giderler	14.094	-	12.935	-
Diğer çeşitli alacaklar	4.016	36	3.398	-
Toplam	421.612	1.176	365.405	440

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10 - ALINAN KREDİLER

Finansal Borçlar:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli finansal borçlar	19.346.612	18.349.165
Toplam Finansal Borçlar	19.346.612	18.349.165

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	10.292.261	10.292.261	11.750.201	11.750.201
ABD Doları	21.203	987.515	13.168	564.183
AVRO	149.977	7.961.745	119.436	6.005.950
İngiliz Sterlin	1.708	105.091	501	28.831
Toplam		19.346.612		18.349.165

Finansal borçların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Şirket'in kullanmış olduğu, 30.06.2026 itibarıyla vadesi henüz gelmemiş açık olan TL kredilerinin ağırlıklı ortalama faiz oranı %40,87'dir.(31 Aralık 2025: %38,36). Şirket'in kullanmış olduğu kredilere ilişkin olarak verdiği 1.485.105 TL teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 4.372.453 TL).

11 - İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

Finansal Borçlar:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Finansman Bonosu(Net)	3.605.266	-
Toplam	3.605.266	-

İhraç edilen bonoların detayları aşağıdaki gibidir (nominal) :

30 Haziran 2026

İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Faiz Oranı %
04 Şubat 2026	750.000	05 Ağustos 2026	TLREF+%1
01 Nisan 2026	1.310.000	01 Ekim 2026	TLREF+%1
03 Haziran 2026	1.250.000	01 Aralık 2026	TLREF+%1

31 Aralık 2025 dönem sonunda ihraç edilen menkul kıymet bulunmamaktadır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

12 - DİĞER BORÇLAR

Diğer Borçlar	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Alacaklı Geçici Hesaplar (*)	-	38.416	-	10.383
Ödenecek Muhabir Komisyonu	-	4.356	-	3.364
Diğer Borçlar	24.860	65	23.599	11
Toplam	24.860	42.837	23.599	13.758

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

13 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Nominal	15.605	-	24.752	-
Maliyet	(5.362)	-	(6.182)	-
Defter Değeri	10.243	-	18.570	-

14- FAKTORİNG BORÇLARI

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Factoring Borçları	1.094	7.049	2.292	21.825
Toplam	1.094	7.049	2.292	21.825

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

15 - ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Cari Dönem Vergi Borcu/(Alacağı)	53.976	39.414
Ödenecek BSMV	40.583	30.676
Ödenecek SGK Primleri	9.854	5.635
Ödenecek Diğer Vergiler	10.696	8.552
Toplam	115.109	84.277

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	136.109	296.875
Peşin Ödenen Vergiler	(82.133)	(257.461)
Cari Dönem Vergi Borcu/(Varlığı) (net)	53.976	39.414

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

16 - BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

Diğer Karşılıklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Fatura Gider Karşılığı	25.193	887
Aleyhe Açılan Dava Karşılık Tutarı	9.876	9.426
Diğer Gider Karşılıkları	2.849	2.401
Toplam	37.918	12.714

17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İkramiye Karşılığı	36.354	73.322
Kıdem Tazminatı Karşılığı	17.855	14.753
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	7.516	3.650
Toplam	61.725	91.725

Kıdem tazminatı karşılığı

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

1 Ocak - 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 73.729,87 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2025: 53.919,68 TL) tavanına tabidir.

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

18 - ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2026 itibarıyla Şirket'in para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: bulunmamaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

19 - ÖDENMİŞ SERMAYE

Unvan	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	99,99	50.000	99,99	50.000
TEB Holding A.Ş.	<1	-	<1	-
Toplam	100	50.000	100	50.000

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 50.000 TL (31 Aralık 2025: 50.000 TL) (tarihsel değer) olup 50.000.000 adet her biri nominal 1 Türk Lirası değerinde olan hisseden oluşmaktadır.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyla ayrı ayrı) bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

20 - KAR YEDEKLERİ

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Olağanüstü Yedek Akçe	1.936.234	1.251.919
Yasal Yedek Akçeler	17.914	17.914
Diğer Yedekler (*)	8.098	-
Toplam	1.962.246	1.269.833

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

(*) VUK 298'inci maddesinin (Ç) bendi düzenlemeleri kapsamında yapılan amortismanına tabi kıymetlerin yeniden değerlendirme uygulaması sonucu değer artış fonunu içermektedir.

21 - GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARI

30 Haziran 2026 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karı/zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22 - YABANCI PARA POZİSYONU

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

30 Haziran 2026

Varlıklar	ABD Doları	AVRO	İngiliz Sterlini	Toplam
Bankalar	93.152	122.241	48.872	264.265
Factoring Alacakları	955.265	7.890.489	59.657	8.905.411
Diğer Aktifler	200	975	1	1.176
Toplam	1.048.617	8.013.705	108.530	9.170.852
Yükümlülükler				
Alınan Krediler	987.515	7.961.745	105.091	9.054.351
Factoring Borçları	136	6.626	287	7.049
Diğer Yükümlülükler	32.707	8.213	1.917	42.837
Toplam	1.020.358	7.976.584	107.295	9.104.237
Bilanço Pozisyonu	28.259	37.121	1.235	66.615
Net Yabancı Para Pozisyonu	28.259	37.121	1.235	66.615

31 Aralık 2025

Varlıklar	ABD Doları	AVRO	İngiliz Sterlini	Toplam
Bankalar	15.831	123.940	41.551	181.322
Factoring Alacakları	558.254	5.920.179	600	6.479.033
Diğer Aktifler	210	230	-	440
Toplam	574.295	6.044.349	42.151	6.660.795
Yükümlülükler				
Alınan Krediler	564.183	6.005.950	28.831	6.598.964
Factoring Borçları	125	12.131	9.569	21.825
Diğer Yükümlülükler	334	11.398	2.026	13.758
Toplam	564.642	6.029.479	40.426	6.634.547
Bilanço Pozisyonu	9.653	14.870	1.725	26.248
Net Yabancı Para Pozisyonu	9.653	14.870	1.725	26.248

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

23 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket tarafından adli makamlar ve Bankalara verilmiş 7.132.649 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 6.374.406 TL).

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket tarafından ithalat faktoring işlemleri kapsamında muhabirlere verilen garantiler bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: bulunmamaktadır).

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket’in faktoring alacaklarına karşılık aldığı teminatlar:

Alınan Teminatlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Alınan kefalet ve garantiler (*)	271.594.296	238.416.049
Alınan teminat senet ve çekleri	96.100.937	72.607.470
Garanti mektupları	576.976	572.914
İpotekler	-	2.500
Toplam	368.272.209	311.598.933

(*) Alınan kefalet ve garantiler faktoring sözleşmesi kapsamında sözleşmeyi imza eden kefillerin her birinin ayrı ayrı kefil olduğu sözleşme tutarlarının toplamından oluşmaktadır.

Türev anlaşmaları:

30 Haziran 2026 itibarıyla türev bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

24 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye’de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır (31 Aralık 2025: Yapmamıştır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

25 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Factoring faiz gelirleri	2.992.399	2.630.717
Factoring Komisyon Gelirleri	127.442	72.441
Toplam	3.119.841	2.703.158

26 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Personel ücretleri	200.109	144.552
Ödenen sosyal güvenlik primleri	36.143	21.243
Dava takip giderleri	21.681	5.711
Amortisman ve itfa gideri	17.016	12.038
Bilgi işlem giderleri	15.984	8.790
Denetim ve danışmanlık giderleri	13.989	13.434
Temsil ağırlama giderleri	13.732	9.750
Diğer sosyal ödemeler	10.840	6.462
Vergi resim harç ve fonlar	6.709	5.329
Taşıt Aracı Giderleri	6.658	4.465
Diğer ofis giderleri	5.047	1.737
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	3.402	2.652
Seyahat giderleri	2.102	1.202
Reklam giderleri	1.691	4.509
Ofis kira gideri	1.219	907
İletişim gideri	545	392
Kırtasiye giderleri	336	454
Sigorta giderleri	205	253
Diğer giderler	6.848	6.069
Toplam	364.256	249.949

27 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Şüpheli Alacaklardan Tahsilat	121.808	14.063
Mevduat Faiz Gelirleri	64.169	109.735
Factoring Masraf Gelirleri	40.139	33.730
Kambiyo İşlemleri Karı	8.746	14.519
Diğer	991	1.433
Toplam	235.853	173.480

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

28 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Kredi Faiz Gideri	1.865.770	1.840.156
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	295.266	90.994
Verilen Ücret ve Komisyonlar	80.010	78.211
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	3.786	6.285
Toplam	2.244.832	2.015.646

29 - TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Beklenen Zarar Karşılıkları	286.351	141.726
Aleyhe Açılan Dava Karşılık Tutarı	450	1.435
Toplam	286.801	143.161

30 - DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Kambiyo İşlemleri Zararı	4.375	6.281
Toplam	4.375	6.281

31 - VERGİLER

Kurumlar Vergisi

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

**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

31 – VERGİLER (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

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

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

31 – VERGİLER (Devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

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

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

25 Aralık 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7571 sayılı Kanunla Vergi Usul Kanunu (VUK)'nda yapılan değişikliğe göre, 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri dahil 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde VUK mali tabloları enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacaktır. Ayrıca, enflasyon muhasebesinin uygulanmayacağı bu dönemlerde VUK 298'inci maddenin (Ç) fıkrası uyarınca amortismanı tabi kıymetlerin yeniden değerlemeye tabi tutulması mümkündür. Şirket 30 Haziran 2026 vergi hesaplamalarından sabit kıymetlerini yeniden değerlemeye tabi tutmuştur.

Gelir Vergisi Stopajı

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

31 – VERGİLER (Devamı)

Dönem vergi gideri

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Cari dönem kurumlar vergisi	(136.109)	(153.993)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri (Not 8)	(170)	15.113
Dönem vergi gideri	(136.279)	(138.880)

Verginin mutabakatı

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Vergi öncesi kar / (zarar)	455.430	461.601
Vergi oranı %30 (2025: %30) ile hesaplanan vergi	(136.629)	(138.480)
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(742)	(933)
- diğer	1.092	533
Toplam	(136.279)	(138.880)

32 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

Sermaye risk yönetimi

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

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

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

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla özkaynakların net borçlara oranı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Toplam Borçlar	23.252.713	18.617.925
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(551.767)	(252.512)
Net Borç	22.700.946	18.365.413
Toplam Özkaynak	2.335.045	2.015.894
Özkaynak/Net Borç oranı (%)	10,29	10,98

Ayrıca, 24 Nisan 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 12. maddesine göre faktoring şirketlerinin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı %3'ün üzerindedir (31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı %3'ün üzerindedir).

Finansal araçlar kategorileri

	Defter değeri 30 Haziran 2026	Gerçeğe Uygun Değer 30 Haziran 2026
Finansal varlıklar		
Bankalar	551.767	551.767
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar	24.433.028	24.433.028
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	68.762	68.762
Finansal yükümlülükler		
Alınan krediler	19.346.612	19.346.612
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	3.605.266	3.605.266
Kiralama işlemlerinden borçlar	10.243	10.243
Faktoring borçları	8.143	8.143
Diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	67.697	67.697

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

	Defter değeri 31 Aralık 2025	Gerçeğe Uygun Değer 31 Aralık 2025
Finansal varlıklar		
Bankalar	252.512	252.512
Factoring alacakları ve takipteki alacaklar	19.837.682	19.837.682
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	68.762	68.762
Finansal yükümlülükler		
Alınan krediler	18.349.165	18.349.165
Kiralama işlemlerinden borçlar	18.570	18.570
Factoring borçları	24.117	24.117
Diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	37.357	37.357

Finansal Risk Faktörleri

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

Piyasa riski

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

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

Kur Riski

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

Şirket'in döviz cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerin yabancı para dağılımı Not 22'de verilmiştir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

30 Haziran 2026				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.826	(2.826)	2.826	(2.826)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	2.826	(2.826)	2.826	(2.826)
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	3.712	(3.712)	3.712	(3.712)
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	3.712	(3.712)	3.712	(3.712)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	124	(124)	124	(124)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	124	(124)	124	(124)
TOPLAM (3 + 6 +9)	6.662	(6.662)	6.662	(6.662)

31 Aralık 2025				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	965	(965)	965	(965)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	965	(965)	965	(965)
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	1.487	(1.487)	1.487	(1.487)
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	1.487	(1.487)	1.487	(1.487)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	173	(173)	173	(173)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	173	(173)	173	(173)
TOPLAM (3 + 6 +9)	2.625	(2.625)	2.625	(2.625)

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

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

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli alınan kredileri bulunmamaktadır. (2025: Bulunmamaktadır).

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		
Factoring Alacakları	17.719.859	14.650.781
Finansal Yükümlülükler		
Alınan Krediler	19.346.612	18.349.165
Değişken Faizli Finansal Araçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Finansal Varlıklar		
Factoring Alacakları	6.728.661	5.180.746
Finansal Yükümlülükler		
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	3.605.266	-

30 Haziran 2026 tarihinde YP para birimi cinsinden olan faiz oranı 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar 5.977 TL (31 Aralık 2025: 4.455 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Kredi Riski Yönetimi

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

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

30 Haziran 2026	Faktoring Alacakları			Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	24.433.028	551.767	68.762	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	20.056.137	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	24.193.662	551.767	68.762	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	19.216.043	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	239.366	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	198.524	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	42.908	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	720.056	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	677.148	-	-	-
- Brüt değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	641.570	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

31 Aralık 2025	Faktoring Alacakları			Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	19.837.682	252.512	68.762	-
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	17.347.374	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	19.437.779	252.512	68.762	-
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	16.530.899	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve bu alacaklarla ilgili vadesi gelmemiş varlıkların net defter değeri	-	399.903	-	-	-
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	379.558	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	51.647	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	660.990	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	609.343	-	-	-
- Brüt değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	436.917	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Likidite risk yönetimi

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

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

30 Haziran 2026

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	23.037.961	24.655.499	21.185.986	3.466.939	2.574	-
Alınan Krediler	19.346.612	20.584.914	20.213.006	371.908	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	3.605.266	3.984.502	893.932	3.090.570	-	-
Kiralama İşlemlerden Borçlar	10.243	10.243	3.208	4.461	2.574	-
Factoring Borçları	8.143	8.143	8.143	-	-	-
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	67.697	67.697	67.697	-	-	-

31 Aralık 2025

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	18.429.209	18.724.606	18.635.036	85.862	3.708	-
Alınan Krediler	18.349.165	18.644.562	18.568.782	75.780	-	-
Kiralama İşlemlerden Borçlar	18.570	18.570	4.780	10.082	3.708	-
Factoring Borçları	24.117	24.117	24.117	-	-	-
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	37.357	37.357	37.357	-	-	-

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (*)

30 Haziran 2026	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>					
Bankalar	-	551.767	-	-	551.767
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	68.762	-	-	-	68.762
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	24.433.028	-	24.433.028
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	10.243	10.243
Alınan Krediler	-	-	-	19.346.612	19.346.612
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	3.605.266	3.605.266
Factoring Borçları	-	-	-	8.143	8.143
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	67.697	67.697

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

31 Aralık 2025

	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>					
Bankalar	-	252.512	-	-	252.512
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	68.762	-	-	-	68.762
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	19.837.682	-	19.837.682
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	18.570	18.570
Alınan Krediler	-	-	-	18.349.165	18.349.165
Factoring Borçları	-	-	-	24.117	24.117
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	37.357	37.357

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

30 Haziran 2026 itibarıyla, Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değerinden gösterilmekte olan finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

30 Haziran 2026	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara			
Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	68.762
Toplam varlıklar	-	-	68.762

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara			
Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	68.762
Toplam varlıklar	-	-	68.762

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Seviye 3 finansal varlıkların hareketi:

	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2026	68.762
Değerleme farkı	-
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2026	68.762
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2025	45.071
Değerleme farkı	23.691
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2025	68.762

35 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.