

**İSTANBUL FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2026 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

İstanbul Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

İstanbul Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer 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 vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, İstanbul 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 Mevzuatına uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir

İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Hamza Uzun
Sorumlu Denetçi



29 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

SINIRLI DENETİM RAPORU
FİNANSAL DURUM TABLOLARI
NAZIM HESAPLAR TABLOLARI
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
NAKİT AKIŞ TABLOLARI
KAR DAĞITIM TABLOLARI

FİNANSAL MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI
NOT 4	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI
NOT 5	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)
NOT 6	İLİŞKİLİ TARAFLAR
NOT 7	DİĞER AKTİFLER
NOT 8	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 9	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 10	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ
NOT 11	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 12	BORÇLANMALAR
NOT 13	KARŞILIKLAR
NOT 14	ÖZKAYNAKLAR
NOT 15	KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 16	ESAS FAALİYET GELİRLERİ
NOT 17	FİNANSMAN GİDERLERİ
NOT 18	ESAS FAALİYET GİDERLERİ
NOT 19	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ
NOT 20	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 21	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR
NOT 22	RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR		BİN TÜRK LİRASI					
		Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		30.06.2026			31.12.2025		
	Notlar	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN	4	28.412	-	28.412	9.257	-	9.257
II. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI		-	-	-	-	-	-
IV. DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	774.762	-	774.762	693.070	-	693.070
5.1 Faktoring Alacakları	5.1	772.374	-	772.374	690.131	-	690.131
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		772.374	-	772.374	690.131	-	690.131
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2 Tasarruf Finansman Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.3 Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.4 Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.4.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.5 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.6 Takipteki Alacaklar	5.2	12.266	-	12.266	12.303	-	12.303
5.7 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	5.2	(9.878)	-	(9.878)	(9.364)	-	(9.364)
VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1 İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	5.669	-	5.669	4.485	-	4.485
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	142	-	142	222	-	222
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	-	-	-	581	-	581
XII. DİĞER AKTİFLER	7	7.373	-	7.373	5.510	-	5.510
ARA TOPLAM		816.358	-	816.358	713.125	-	713.125
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		816.358	-	816.358	713.125	-	713.125

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER		BİN TÜRK LİRASI					
		Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		30.06.2026			31.12.2025		
	Notlar	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	12	39.427	-	39.427	59.129	-	59.129
II. FAKTORİNG BORÇLARI	5	-	-	-	100	-	100
III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	12	2.500	-	2.500	1.633	-	1.633
İHRAÇ EDİLEN							
V. MENKUL KIYMETLER (Net)	12	91.815	-	91.815	75.000	-	75.000
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA							
VI. YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII. KARŞILIKLAR	13	1.971	-	1.971	1.803	-	1.803
8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.971	-	1.971	1.803	-	1.803
8.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
IX. CARİ VERGİ BORCU	10	25.379	-	25.379	23.314	-	23.314
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		78	-	78	-	-	-
XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	11	3.779	-	3.779	3.961	-	3.961
ARA TOPLAM		164.949	-	164.949	164.940	-	164.940
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI							
XIII. (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR		651.409	-	651.409	548.185	-	548.185
14.1 Ödenmiş Sermaye	14	300.000	-	300.000	300.000	-	300.000
14.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer							
14.3 Kapsamlı Gelirler veya Giderler	14	(2.286)	-	(2.286)	(2.156)	-	(2.156)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer							
14.4 Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5 Kâr Yedekleri	14	51.477	-	51.477	51.477	-	51.477
14.5.1 Yasal Yedekler		16.326	-	16.326	16.326	-	16.326
14.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3 Olağanüstü Yedekler		35.151	-	35.151	35.151	-	35.151
14.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6 Kâr veya Zarar		302.218	-	302.218	198.864	-	198.864
14.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	14	198.864	-	198.864	-	-	-
14.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		103.354	-	103.354	198.864	-	198.864
PASİF TOPLAMI		816.358	-	816.358	713.125	-	713.125

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI					
		Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		30.06.2026			31.12.2025		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		49.974	-	49.974	40.492	-	40.492
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		39.765		39.765	58.896		58.896
III. TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
IV. ALINAN TEMİNATLAR	15	18.166.589	-	18.166.589	16.757.483	-	16.757.483
V. VERİLEN TEMİNATLAR		62.412	-	62.412	62.412	-	62.412
VI. TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
6.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
7.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı							
7.1.1 İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı							
7.1.3 İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VIII. EMANET KIYMETLER	15	1.176.841	1.605	1.178.446	1.084.467	1.903	1.086.370
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		19.495.581	1.605	19.497.186	18.003.750	1.903	18.005.653

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



İSTANBUL 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	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
		30.06.2026	30.06.2025
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	16	218.822	162.383
FAKTORİNG GELİRLERİ		218.822	162.383
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		179.551	129.665
1.1.1 İskontolu		179.551	129.665
1.1.2 Diğer		-	-
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		39.271	32.718
1.2.1 İskontolu		39.271	32.718
1.2.2 Diğer		-	-
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
KIRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
TASARRUF FINANSMAN GELİRLERİ		-	-
1.8 Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-
1.9 Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. FINANSMAN GİDERLERİ	17	(36.145)	(30.599)
2.1 Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		-	-
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(12.407)	(2.769)
2.3 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		-	(62)
2.5 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(21.642)	(8.608)
2.6 Diğer Faiz Giderleri		(1.202)	(18.726)
2.7 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(894)	(434)
III. BRÜT K/Z (I-II)		182.677	131.784
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	18	(41.527)	(32.958)
4.1 Personel Giderleri		(24.878)	(17.004)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		-	-
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		(12.905)	(12.897)
4.5 Diğer		(3.744)	(3.057)
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		141.150	98.826
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	19	10.071	10.892
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		7.184	7.636
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3 Temettü Gelirleri		-	-
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5 Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı		-	-
6.7 Diğer		466	-
VII. KARŞILIK GİDERLERİ	5	(514)	(345)
7.1 Özel Karşılıklar		(514)	(345)
7.2 Heklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3 Genel Karşılıklar		-	-
7.4 Diğer		-	-
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(1.518)	-
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.5 Kambiyo İşlemleri Zararı		(222)	-
8.6 Diğer		(1.296)	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		149.189	109.373
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLAHAK TUTARI		-	-
XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XII. NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI		-	-
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		149.189	109.373
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)	10	45.835	33.624
14.1 Cari Vergi Karşılığı		45.121	32.850
14.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		714	774
14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		103.354	75.749
XVI. DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2 İşbirlik, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII. DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2 İşbirlik, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII. DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-
XIX. DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)		-	-
19.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX. DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)		-	-
XXI. DÖNEM NET KAR/ZARARI (XV+XX)		103.354	75.749

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



İSTANBUL 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.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
		30.06.2026	30.06.2025
	<i>Notlar</i>		
I. DÖNEM KARI/ZARARI		103.354	75.749
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(130)	(759)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(130)	(759)
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		(185)	(1.084)
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak		-	-
2.1.5 Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		-	-
2.1.7 Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		55	325
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme		-	-
2.2.3 ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden		-	-
2.2.6 Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.7 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak		-	-
2.2.8 Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.9 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak		-	-
2.2.10 Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		103.224	74.990

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Notlar	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Toplam Özkaynak
		Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhrac Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6		
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2025		100.000	-	-	-	-	(858)	-	-	-	-	99.212	350.619
I. Dönem Başı Bakıyesi													
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler													
2.1. Haratların Düzeltmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakıye (I-II)		100.000	-	-	-	-	(858)	-	-	-	-	-	-
IV. Toplam Kapsamlı Gelir							(759)	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakıyesi (III+IV+.....+XI-XII)		100.000	-	-	-	-	(1.617)	-	-	-	-	152.265	425.609
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.06.2026		300.000	-	-	-	-	(2.156)	-	-	-	-	198.864	548.185
I. Dönem Başı Bakıyesi													
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler													
2.1. Haratların Düzeltmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakıye (I-II)		300.000	-	-	-	-	(2.156)	-	-	-	-	198.864	548.185
IV. Toplam Kapsamlı Gelir							(1.300)	-	-	-	-	103.354	103.224
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakıyesi (III+IV+.....+XI-XII)		300.000	-	-	-	-	(2.286)	-	-	-	-	198.864	651.409

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
2. Duran varlıkların fayda planlarını birikmiş yeniden ölçüm kazançları/azalışları,
3. Diğer Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları,
4. Muhasebe politikası değişiklikleri,
5. Sınırlı denetimden geçmeyen varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme kazançları/azalışları,
6. Diğer Nakit akış riskinden korunma kazançları/azalışları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları ifade eder.

İlgili notlar bu finansal tabloyla ayrılmaz bir parçasıdır.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAKİT AKIŞ TABLOSU		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
		30.06.2026	30.06.2025
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
I.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı /Zararı		121.539	76.675
1.1.1 Alınan Faizler/Alınan Kâr Payları/Kiralama Gelirleri	5-16-19	198.177	131.889
1.1.2 Ödenen Faizler/Ödenen Kâr Payları/Kiralama Giderleri	17	(34.330)	(24.460)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	16	39.271	32.718
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	5-19	-	86
1.1.7 Personelle ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	18	(24.878)	(17.004)
1.1.8 Ödenen Vergiler	10	(43.056)	(32.348)
1.1.9 Diğer	5-18-19	(13.645)	(14.206)
I.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(95.296)	(155.637)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net Artış Azalış	5	(93.134)	(152.490)
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net Artış Azalış		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net Artış Azalış		-	-
1.2.4 Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net Artış Azalış		-	-
1.2.5 Diğer Varlıklarda Net Artış Azalış	7	(1.863)	(1.527)
1.2.6 Faktoring Borçlarındaki Net Artış Azalış	5	(100)	-
1.2.7 Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış Azalış		-	-
1.2.8 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış Azalış	8-9-12	-	(2)
1.2.9 Alınan Kredilerdeki Net Artış Azalış		-	-
1.2.10 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış Azalış		-	-
1.2.11 Diğer Borçlarda Net Artış Azalış	11-13	(199)	(1.618)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		26.243	(78.962)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	8-9	(98)	(2.271)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		1.360	-
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 İfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8 Satılan İfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		1.262	(2.271)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	12	297.800	135.000
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	12	(301.950)	(57.813)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Kiralamaya İlişkin Ödemeler	8-9-12	(4.200)	(664)
3.6 Diğer	14	-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(8.350)	76.523
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		19.155	(4.710)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	9.257	46.419
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	28.412	41.709

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	30.06.2026	31.12.2025
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KÂRI	149.189	109.373
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(45.835)	(33.624)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	-
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	-	-
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	103.354	75.749
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 YASAL YEDEK AKÇELER (-)	(5.168)	(3.787)
1.5 ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	98.186	71.962
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.11 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.12 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.13 ÖZEL FONLAR	-	-
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.2.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.2.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.2.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.2.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.2.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.3 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.4 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III. HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
1

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İstanbul Faktoring A.Ş. ("Şirket") 27 Ocak 2014 tarihinde tescil olmuş olup, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ("BDDK") 17 Nisan 2014 tarih ve 5816 sayılı kararı ile 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Tasarruf Finansmanı Şirketleri Kanununun 7. maddesi ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Tasarruf Finansmanı Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 5 inci maddesi çerçevesinde faaliyet izni verilmiş ve Şirket fiilen faaliyetine 30 Nisan 2014 tarihinde başlamıştır.

Şirket'in kurucu ana ortağı Kemal Genç'in, finans sektörü dışında tekstil ve konfeksiyon sektörü ile inşaat ve gayrimenkul ticaretiyle iştigal eden şirketleri bulunmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026		31.12.2025	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Kemal Genç	299.910	99,97	299.910	99,97
Sevgi Genç	30	0,01	30	0,01
Kaan Can Genç	30	0,01	30	0,01
Demir Can Genç	30	0,01	30	0,01
Sermaye	300.000	100	300.000	100

Şirket, 26.11.2025 tarih ve 16 nolu Yönetim Kurulu Kararına göre sermayesini 200.000 TL artırarak 300.000 TL'ye çıkartılmasına karar vermiş olup, 24.595 TL'si 2022 yılı olağanüstü yedekler/dağıtılmamış karından, 66.203 TL'si 2023 yılı olağanüstü yedekler/dağıtılmamış karından, 109.202 TL'si 2024 yılı olağanüstü yedekler/dağıtılmamış karından karşılanmıştır. İlgili sermaye artırımını 19.11.2025 tarih ve 11483 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmış ve aynı tarihte tescil edilmiştir.

Şirket, yurtiçi ve yurtdışı mal ve hizmet satışlarından doğmuş veya doğacak her çeşit faturalı alacakları veya mal veya hizmet satışından doğmuş olduğunu teşvik eden diğer belgelere dayalı alacakları temellük ederek tahsilini üstlenip bu alacaklara karşılık satıcılara ön ödemelerde bulunarak, ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak finansman sağlamak amacıyla kurulmuştur. Şirket; müşterilerinin talebine göre, kabili rücu ve gayri kabili rücu olarak yurtiçi faktoring hizmetleri sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in kayıtlı adresi Maslak Mah. Bilim Sok. Sun Plaza Apt. No:5 A/20 Sarıyer / İstanbul'dur. Şirket'in şubesi bulunmamaktadır. Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölümden (Türkiye) yürütmektedir.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 23'dür (31 Aralık 2025: 26).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloları 28 Temmuz 2026 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, finansal tablolarını, 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 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 Kamu Gözetim Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 34") hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal araçlar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

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

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Finansal tabloların hazırlanmasında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

Netleştirme / Mahsup

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında BDDK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari mevzuat ile BDDK'nın tebliğlerine uymaktadır. 1 Şubat 2019 tarih ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" uyarınca ilgili finansal tablolar karşılaştırmalı olarak açıklanmıştır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tabloları 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akım tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Şirket'in bilanço dönemleri itibariyle muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik bulunmamaktadır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca alanlar aşağıdaki gibidir:

NOT 4	Nakit, nakit benzerleri ve merkez bankası
NOT 8	Maddi duran varlıklar
NOT 10	Vergi varlık ve yükümlülükleri
NOT 13	Karşılıklar

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 29") göre enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli Genelge ile bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmesine karar verildiği duyurulmuş ve finansal tabloların hazırlanmasında 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

Kamu Gözetimi Kurumu, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") Standart'ının uygulanıp uygulanmamasına ilişkin bir açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceklerine dair duyuru yayımlanmıştır. Bu duyuruya istinaden BDDK 5 Aralık 2024 tarihli 11021 sayılı kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir. Bu karar çerçevesinde 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon muhasebesi uygulaması yapılmamıştır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2026 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibariyle 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.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

i) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

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

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. "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.

ii) 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.

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. 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.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

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

TFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

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

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.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

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

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim (Devamı)

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.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat K GK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

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

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



3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Komisyon gelirleri ile diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

Diğer faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Gelir ve giderin tanınması

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in finansal durum tablosunda yer alır.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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



3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

İtfa edilmiş maliyetli ile ölçülen finansal varlıklar

Şirket'in vadeye kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

Factoring alacakları ve diğer alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İskontolu faktoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi iskontolu faktoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Şirket faktoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel karşılık ayırmaktadır. 19 Mart 2020 tarihli ve 8950 sayılı Kurul Kararında belirtildiği üzere, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmeliğinde belirtilen 90 gün gecikme süresinin 180 gün olarak uygulanmasına ve 90 günlük gecikmeye rağmen "Tasfiye Olunacak Alacaklar" hesabına aktarılmayan alacaklar için şirketlerce kendi risk modellerine göre karşılık ayrılmasına devam olunmasına 30 Haziran 2026 tarihinde kadar devam edilmesine karar verilmiştir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

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



3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, finansal durum tablosu tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Kayıttan düşme politikasına ilişkin açıklamalar

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

Ayrıca, asgari aşağıdaki koşulları sağlayan faktoring alacakların tamamı, Şirket tarafından tahsil kabiliyetini tamamen kaybetmiş olarak değerlendirilmektedir ve bu kapsamda yine ilgili birimlerin olumlu görüşüne istinaden kayıttan düşülebilmektedir. Bu kapsamda ilgili alacakların karşılık oranları yine ilgili birimlerin olumlu görüşleri de olması halinde %100 olarak belirlenebilecektir.

- i. En az 2 yıl süresince donuk alacak olarak izlenmiş olması,
- ii. Son 6 ay içerisinde herhangi bir tahsilat yapılmamış olması veya son 6 ay içerisinde tahsilat sağlanmakla birlikte, firmanın iflas etmiş olması ve iflas masasındaki varlıklar itibarı ile yeni bir tahsil kabiliyetinin kalmaması,
- iii. Aynı bir teminatın bulunmaması,



3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yabancı para işlemleri

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

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değeri ile ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

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

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Döşeme ve Demirbaşlar	3-15 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Özel Maliyetler	3-5 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Yazılımlar	3 - 5 yıl
------------	-----------



3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

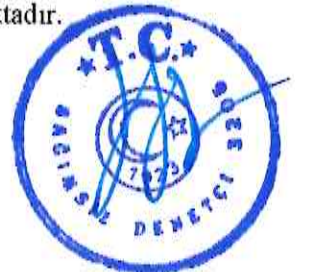
Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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



3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

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

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

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.



3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili taraflar (Devamı)

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde kaydedilir.

Nakit akış tablosu

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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



3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
 - a) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
 - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin aşağıdaki kararların önceden belirlenmiş olması:
 - i. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Şirket tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- d) dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).



3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
 - b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
 - c) Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer.
- Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

3.2 Bölümlere Göre Raporlama

Şirket'in TFRS 8'e göre tek bir raporlanabilir bölümü bulunmaktadır. Bu sebeple bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
17

4. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026			31.12.2025		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kasa	3	--	3	17	--	17
Bankalar						
-Vadesiz mevduat	1.140	--	1.140	350	--	350
-Vadeli mevduat (*)	27.269	--	27.269	8.890	--	8.890
Toplam	28.412	--	28.412	9.257	--	9.257

(*) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 27.269 TL (31 Aralık 2025: 8.890 TL) tutarındaki vadeli mevduatların vadesi 1 gün (31 Aralık 2025: 1 gün) olup, faiz oranı %40'tır (31 Aralık 2025: %37,50).

5. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

5.1 Faktoring Alacakları

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026			31.12.2025		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Yurtiçi faktoring alacakları (*)	796.183	--	796.183	725.383	--	725.383
Yeniden yapılandırılan faktoring alacakları	--	--	--	--	--	--
Kazanılmamış faiz gelirleri	(23.809)	--	(23.809)	(35.252)	--	(35.252)
Takipteki Faktoring Alacakları	12.266	--	12.266	12.303	--	12.303
Özel Karşılıklar	(9.878)	--	(9.878)	(9.364)	--	(9.364)
Toplam	774.762	--	774.762	693.070	--	693.070

(*) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in faktoring alacakları içerisinde yer alan ve bir müşteriden olan 30.959.645 TL tutarındaki alacağın tahsilatında gecikmeler yaşanmış olup, bu alacağa ilişkin çeşitli hukuki süreçler devam etmektedir. Şirket Yönetimi, borçlunun mevcut teminat yapısını ve yürütülen tahsilat sürecini dikkate alarak, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla söz konusu alacak için ilave özel karşılık ayırmamıştır. İlgili alacağın tahsilat süreci ile teminatların paraya çevrilme kabiliyeti yakından izlenmeye devam edilmektedir.

5.2 Takipteki Alacaklar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in takipteki alacakları ve bu alacaklar için ayırdığı özel karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026			31.12.2025		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Takipteki faktoring alacakları	12.266	--	12.266	12.303	--	12.303
Özel karşılıklar	(9.878)	--	(9.878)	(9.364)	--	(9.364)
Toplam	2.388	--	2.388	2.939	--	2.939



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
18

5. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

5.2 Takipteki Alacaklar (Devamı)

Takipteki alacaklar için ayrılan karşılıkların 30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	30.06.2025
Dönem başı - 1 Ocak	9.364	2.459
Karşılık gideri	514	345
Dönem içinde yapılan tahsilâtlar	--	(86)
Kayıttan silinen alacaklar	--	--
Dönem sonu	9.878	2.718

Faktoring Borçları

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026			31.12.2025		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Yurt içi faktoring borçları	--	--	--	100	--	100
Toplam (*)	--	--	--	100	--	100

6. İLİŞKİLİ TARAFLAR

Raporlama dönemi içerisinde ilişkili taraflarla herhangi bir faktoring işlemi, kredi işlemi, teminat işlemi veya diğer ticari işlem gerçekleştirilmemiştir.

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren ara hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 5.509 TL'dir (31 Aralık 2025: 7.642 TL).

7. DİĞER AKTİFLER

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026			31.12.2025		
	TL	YP	Toplam	TL	YP	Toplam
BSMV	4.035	--	4.035	4.466	--	4.466
Peşin ödenmiş giderler	2.154	--	2.154	628	--	628
Verilen avanslar	286	--	286	134	--	134
Diğer muhtelif alacaklar	898	--	898	282	--	282
Toplam	7.373	--	7.373	5.510	--	5.510



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
19

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2025	İlaveler	Çıkış	Transferler	30.06.2026
Taşıtlar	998	--	--	--	998
Özel maliyetler	973	--	--	--	973
Döşeme ve demirbaşlar	5.286	98	(1.854)	--	3.530
Kullanım Hakkı Varlıkları	4.441	5.067	--	--	9.508
Binalar	4.441	5.067	--	--	9.508
Taşıt Araçları	--	--	--	--	--
Toplam	11.698	5.165	(1.854)	--	15.009
Birikmiş Amortismanlar (TL)					
Taşıtlar	(960)	--	--	--	(960)
Özel maliyetler	(1.066)	--	--	--	(1.066)
Döşeme ve demirbaşlar	(2.159)	(445)	494	--	(2.110)
Kullanım Hakkı Varlıkları	(3.028)	(2.176)	--	--	(5.204)
Binalar	(3.028)	(2.176)	--	--	(5.204)
Taşıt Araçları	--	--	--	--	--
Toplam	(7.213)	(2.621)	494	--	(9.340)
Net Defter Değeri	4.485				5.669
Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2024	İlaveler	Çıkış	Transferler	30.06.2025
Taşıtlar	998	--	--	--	998
Özel maliyetler	973	--	--	--	973
Döşeme ve demirbaşlar	2.861	2.271	--	--	5.132
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.927	--	(1.253)	--	1.674
Binalar	1.674	--	--	--	1.674
Taşıt Araçları	1.253	--	(1.253)	--	--
Toplam	7.759	2.271	(1.253)	--	8.777
Birikmiş Amortismanlar (TL)					
Taşıtlar	(960)	(150)	--	--	(1.110)
Özel maliyetler	(1.066)	--	--	--	(1.066)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.225)	(100)	--	--	(1.325)
Kullanım Hakkı Varlıkları	(252)	(1.523)	--	--	(1.775)
Binalar	(326)	(1.449)	--	--	(1.775)
Taşıt Araçları	74	(74)	--	--	--
Toplam	(3.503)	(1.773)	--	--	(5.276)
Net Defter Değeri	4.256				3.501



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
20

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2025	İlaveler	Çıkış	Transferler	30.06.2026
Bilgisayar programları	1.061	--	--	--	1.061
Toplam	1.061	--	--	--	1.061
Birikmiş İtfa Payları (TL)					
Bilgisayar programları	(839)	(80)	--	--	(919)
Toplam	(839)	(80)	--	--	(919)
Net Defter Değeri	222				142

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2024	İlaveler	Çıkış	Transferler	30.06.2025
Bilgisayar programları	1.061	--	--	--	1.061
Toplam	1.061	--	--	--	1.061
Birikmiş İtfa Payları (TL)					
Bilgisayar programları	(677)	(82)	--	--	(759)
Toplam	(677)	(82)	--	--	(759)
Net Defter Değeri	384				302

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Türkiye’de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7456 sayılı “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran %25, bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2023 yılı ve sonrası vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak belirlenmiştir.

Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.



10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar oluşması halinde geçmiş yıllarda bu zararlar tutarı kadar karlardan ödenmiş vergilerin iade edilmesi uygulaması yoktur.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulması ve ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi koşuluyla kurumlar vergisinden istisna tutulmakta iken; 27 Kasım 2025 tarih ve 32735 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Cumhurbaşkanlığı Kararı ile istisna oranının %50 olarak uygulanacağı belirlenmiştir.

Bankalara, finansal kiralama ya da finansman şirketlerine borçları nedeniyle kanunî takibe alınmış veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna borçlu durumda olan kurumlar ile bunların kefillerinin ve ipotek verenlerin sahip oldukları taşınmazlar, iştirak hisseleri, kurucu senetleri ve intifa senetleri ile rüçhan haklarının, bu borçlara karşılık bankalara, finansal kiralama ya da finansman şirketlerine veya bu Fona devrinden sağlanan hasılatın bu borçların tasfiyesinde kullanılan kısmına isabet eden kazançların tamamı ile bankaların, finansal kiralama ya da finansman şirketlerinin bu şekilde elde ettikleri söz konusu kıymetlerden taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik, diğerlerinin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır.

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 yasalaştırılmıştır.



10.VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17'nci 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 2025 ve 2026 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalasmıştır. 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 yayımlanan 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.

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" (TMS 12) uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki "geçici farklılıkların", bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farkları bu hesaplamanın dışında tutulur.

Kurumlar vergisi notunda açıklandığı üzere, kurumlar vergisi oranı 7456 sayılı "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran 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 vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak belirlenmiştir. Bu sebeple Şirket tarafından 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla varlık ve yükümlükler için %30 oranına göre ertelenmiş vergi hesaplaması yapılmıştır.

İşlemler ve diğer olaylar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili vergi etkileri de kar veya zararda muhasebeleştirilir. İşlemler ve diğer olaylar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ayrıca BDDK'nın söz konusu genelgesi uyarınca ertelenmiş vergi varlığı ve borcunun netleştirilmesi neticesinde gelir bakiyesi kalması halinde, ertelenmiş vergi gelirleri kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemektedir.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
23

10.VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13 üncü maddesinin "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili Tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilişkili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karların transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

4 Seri No.lu Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ'de öngörüldüğü üzere, kurumlar vergisi mükelleflerinin, ilişkili kişilerle bir hesap dönemi içinde yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satım işlemleri ile ilgili olarak "Transfer fiyatlandırması, kontrol edilen yabancı kurum ve örtülü sermayeye ilişkin form"u doldurmaları ve kurumlar vergisi beyannamesi ekinde, bağlı bulunulan vergi dairesine göndermeleri gerekmektedir.

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

Vergi karşılığının mutabakatı	30.06.2026	30.06.2025
Raporlanan vergi öncesi kar/ zararı	149.189	109.373
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi	44.757	32.812
Kanunen kabul edilmeyen giderler	404	716
İstisna ve indirimler	(40)	(678)
Toplam	45.121	32.850

	30.06.2026	30.06.2025
a) Gelir tablosu:		
Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı	45.121	32.850
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	714	774
Toplam	45.835	33.624

	30.06.2026	31.12.2025
b)Bilanço:		
Ertelenmiş vergi aktif, (yükümlülüğü) net	(78)	581
Toplam	(78)	581



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
24

10.VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	30.06.2026	31.12.2025
Cari dönem vergi karşılığı	45.121	85.336
Peşin ödenen vergi	(19.742)	(62.022)
Toplam vergi borcu	25.379	23.314

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihleri itibariyle vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	30.06.2025
Vergi karşılığı öncesi yasal net kar / zarar	149.189	109.373
Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı	(45.121)	(32.850)
TFRS düzeltmelerinden doğan farklar	(714)	(774)
Cari vergi karşılığı	(45.835)	(33.624)

Ertelenmiş Vergiler

Vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %30'tur (31 Aralık 2025: %30). Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Vergi Varlığı hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026 Geçici farklar	30.06.2026 Ertelenmiş Vergi	31.12.2025 Geçici farklar	31.12.2025 Ertelenmiş Vergi
Ertelenmiş Vergi				
Kıdem tazminatı karşılığı	1.143	343	1.033	310
İzin karşılığı	828	248	770	231
TFRS 16 değerleme farkları, net	(1.159)	(348)	(501)	(150)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	(1.070)	(321)	633	190
Net Ertelenmiş Vergi (Aktifi)/Pasif (Bilanço)	(258)	(78)	1.935	581



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
25

11. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026			31.12.2025		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Ödenecek vergi ve yükümlülükler						
- Ödenecek vergi ve fonlar - BSMV	1.977	--	1.977	2.441	--	2.441
- Ödenecek gelir vergisi	762	--	762	620	--	620
- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	619	--	619	483	--	483
- Diğer ödenecek vergiler	24	--	24	15	--	15
Diğer borçlar						
- Satıcılara borçlar	397	--	397	402	--	402
Toplam	3.779	--	3.779	3.961	--	3.961

12. BORÇLANMALAR

Alınan Krediler

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle alınan krediler aşağıdadır:

	30.06.2026			31.12.2025		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Alınan krediler	39.427	--	39.427	59.129	--	59.129
Toplamı	39.427	--	39.427	59.129	--	59.129

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle kullanılan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

30.06.2026		Ağırlıklı Ortalama Faiz oranı (%)		TP	YP	Toplam
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>						
Spot krediler – TL		52,00%		39.427	--	39.427
				39.427	--	39.427
31.12.2025		Ağırlıklı Ortalama Faiz oranı (%)		TP	YP	Toplam
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>						
Spot krediler – TL		39,72%		59.129	--	59.129
				59.129	--	59.129



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
26

12. BORÇLANMALAR (Devamı)

Kiralama İşlemlerinden Borçlar (Faaliyet kiralaması)

30.06.2026	Faiz oranı (%)	Vade	TP	YP	Toplam
Kiralama yükümlülükleri	%41,00	2028	2.500	--	2.500
			2.500	--	2.500
31.12.2025	Faiz oranı (%)	Vade	TP	YP	Toplam
Kiralama yükümlülükleri	%36,50	2028	1.633	--	1.633
			1.633	--	1.633

İhraç Edilen Menkul Kıymetler

	TP	30.06.2026 YP	Toplam	TP	31.12.2025 YP	Toplam
İhraç edilen menkul kıymetler	90.000	--	90.000	75.000	--	75.000
İhraç edilen menkul kıymetler faiz reeskontu	1.815	--	1.815	--	--	--
Toplamı	91.815	--	91.815	75.000	--	75.000

	01.01.-30.06.2026	01.01.-30.06.2025
Dönem başı - 1 Ocak	75.000	25.813
İhraç edilen menkul kıymetler	90.000	110.000
Dönem içinde ödenen menkul kıymetler	(75.000)	(25.813)
Dönem sonu -	90.000	110.000

Şirket cari dönemde 4 adet menkul kıymet ihracı gerçekleştirmiştir. Şirket'in 4 adet tahvili ise dönem içerisinde itfa olmuştur. Şirket'in cari yıl içerisinde ihraç ettiği itfa olmamış menkul kıymetlerin özellikleri aşağıdaki gibidir:

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	Nominal Tutar TL	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Basit Faiz Oranı
TRFIFAS92619	4.06.2026	25.000	4.09.2026	Tahsisli Satış	44,74%
TRFIFASK2612	14.05.2026	30.000	12.11.2026	Tahsisli Satış	46,00%
TRFIFASK2620	22.05.2026	35.000	21.08.2026	Tahsisli Satış	44,99%



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
27

13. KARŞILIKLAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle, Şirket'in çalışan hakları yükümlülüğü karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026			31.12.2025		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kıdem tazminatı karşılığı	1.143	--	1.143	1.033	--	1.033
İzin karşılığı	828	--	828	770	--	770
Toplam	1.971	--	1.971	1.803	--	1.803

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket'te bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 1 Temmuz 2026 tarihi itibariyle 73.730 TL (1 Temmuz 2025: 53.920 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2026 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümlülüğü enflasyon ve iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %4,17 (31 Aralık 2025: %4,03) reel iskonto oranı kullanılarak belirlenmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdadır:

	30.06.2026	30.06.2025
Dönem başı - 1 Ocak	1.033	1.979
Dönem içindeki değişim	(75)	(2.258)
Aktüeryal kayıp / kazanç	185	1.084
Dönem içi ödenen kıdem	--	--
Dönem sonu -	1.143	805



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
28

14. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Ödenmiş Sermaye, Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler ve Hisse Senedi İhraç Primleri'nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Birikmiş kar veya zarar niteliğinde olan dolayısıyla kardan kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayıldığından Geçmiş Yıllar Karları / Zararları hesabının içerisinde gösterilir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi),

-“Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle,

-“Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Karları / Zararları”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir.

Diğer özkaynak kalemleri ise KGK tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026		31.12.2025	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Kemal Genç	299.910	99,97	299.910	99,97
Sevgi Genç	30	0,01	30	0,01
Kaan Can Genç	30	0,01	30	0,01
Demir Can Genç	30	0,01	30	0,01
Sermaye	300.000	100	300.000	100

Şirket, 20.05.2024 tarih ve 3 nolu Yönetim Kurulu Kararına göre sermayesini 25.000 TL artırarak 100.000 TL'ye çıkartılmasına karar vermiş olup, 1 TL'si 2020 yılı olağanüstü yedekler/dağıtılmamış karından, 14.763 TL'si 2021 yılı olağanüstü yedekler/dağıtılmamış karından, 10.236 TL'si 2022 yılı olağanüstü yedekler/dağıtılmamış karından karşılanmıştır. İlgili sermaye artırımını 02.07.2024 tarih ve 11113 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmış ve aynı tarihte tescil edilmiştir.

Şirket, 26.11.2025 tarih ve 16 nolu Yönetim Kurulu Kararına göre sermayesini 200.000 TL artırarak 300.000 TL'ye çıkartılmasına karar vermiş olup, 24.595 TL'si 2022 yılı olağanüstü yedekler/dağıtılmamış karından, 66.203 TL'si 2023 yılı olağanüstü yedekler/dağıtılmamış karından, 109.202 TL'si 2024 yılı olağanüstü yedekler/dağıtılmamış karından karşılanmıştır. İlgili sermaye artırımını 19.11.2025 tarih ve 11483 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmış ve aynı tarihte tescil edilmiştir.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, sırasıyla her biri 1 TL nominal değerinde 300.000.000 adet (31 Aralık 2025: 300.000.000 adet) hisseden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyla ayrı ayrı) bulunmamaktadır.

13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Tasarruf Finansmanı Şirketleri Kanunu'nun 5. Maddesinin 1. Fıkrasının e bendi uyarınca, faktoring şirketlerinin ödenmiş sermayelerinin en az yirmi milyon TL olması gerektiği belirtilen maddede 25 Şubat 2020 tarihli itibarıyla değişiklik yapılmış ve asgari ödenmiş sermaye şartı elli milyon TL'ye çıkartılmıştır. Şirket asgari sermaye şartını karşılamaktadır.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
29

14. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye Yedekleri

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle Şirket'in diğer sermaye yedekleri bulunmamaktadır.

Kar Yedekleri

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Kar yedekleri, finansal tabloların Yönetim Kurulu tarafından onaylanmasının ardından ayrılmaktadır.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle Şirket'in kâr yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026			31.12.2025		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Yasal yedekler	16.326	--	16.326	16.326	--	16.326
Olağanüstü yedekler	35.151	--	35.151	35.151	--	35.151
Toplam	51.477	--	51.477	51.477	--	51.477

Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

	30.06.2026	30.06.2025
Dönem başı - 1 Ocak	(2.156)	(858)
Aktüeryal kazanç	(185)	(1.084)
Ertelenmiş vergi	55	325
Dönem sonu	(2.286)	(1.617)

Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Şirket, 2025 yılı içerisinde herhangi bir kar dağıtımı yapmamıştır.

11 Haziran 2026 tarihli 2025 yılı genel kurul toplantısında herhangi bir kar dağıtımı yapılmamıştır.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
30

14. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026			31.12.2025		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Geçmiş yıllar karları	198.864	--	198.864	--	--	--
Toplam	198.864	--	198.864	--	--	--

15. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen Teminatlar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket tarafından verilmiş olan teminatlar aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	30.06.2026	31.12.2025
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	62.412	62.412
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve c maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	62.412	62.412

İstanbul Takas ve Saklama Bankası'ndan kullanılan krediler için diğer bankalardaki kredi limitleri üzerinden temin edilip verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

Alınan Teminatlar

	30.06.2026			31.12.2025		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Alınan kefaletler	17.301.623	--	17.301.623	15.900.296	--	15.900.296
Alınan ipotekler	830.836	--	830.836	846.369	--	846.369
Alınan teminat senetleri ve çekler	26.130	--	26.130	2.818	--	2.818
Alınan temlikler	8.000	--	8.000	8.000	--	8.000
Toplam	18.166.589	--	18.166.589	16.757.483	--	16.757.483

Emanet Kıymetler

	30.06.2026			31.12.2025		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Tahsile alınan çekler	576.327	1.605	577.932	777.197	1.903	779.100
Tahsile alınan senetler	600.514	--	600.514	307.270	--	307.270
Toplam	1.176.841	1.605	1.178.446	1.084.467	1.903	1.086.370



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
31

15. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Rapor tarihi itibarıyla Şirket hukuk müşavirlerinden temin edilen teyit mektuplarına istinaden Şirket aleyhine açılmış, 3 adet istihkak davası (31 Aralık 2025: 1 adet) ve 8 adet diğer davalar (31 Aralık 2025: 7 adet) bulunmakta olup toplam 11 adet (31 Aralık 2025: 8 adet) dava mevcuttur. Rapor tarihi itibarıyla ilgili davalar devam ettiğinden, muhtemel sonuçları kesinleşmediğinden bu davalara ilişkin karşılık ayrılmamıştır. Şirket yönetimi bu davalara ilişkin önemli bir zarar beklememektedir.

Rapor tarihi itibarıyla Şirket hukuk müşavirlerinden temin edilen teyit mektuplarına istinaden Şirket'in faktoring alacakları için yürüttüğü 172 adet (31 Aralık 2025: 159 adet) icra ve haciz takibi, 3 adet itirazın iptali (31 Aralık 2025: 2 adet) ve 2 adet diğer davası (31 Aralık 2025: 0 Adet) bulunmaktadır. Şirket takipteki alacaklarla ilgili olarak toplam 9.878 TL (31 Aralık 2025: 9.364 TL) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

16. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde Şirket'in faktoring alacaklarından alınan faiz ve komisyon gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025
Factoring faiz gelirleri	114.413	110.185
Factoring gecikme faiz gelirleri	65.138	19.480
Factoring komisyon gelirleri	39.271	32.718
Toplam	218.822	162.383

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde oluşan finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025
Kullanılan kredilere verilen faizler	12.407	2.769
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	21.642	8.608
Verilen ücret ve komisyonlar	894	434
Kiralama giderleri	—	62
Diğer faiz giderleri (*)	1.202	18.726
Toplam	36.145	30.599

(*) Diğer faiz giderleri, erken ödemeler için müşterilere yapılan faiz iadelerini içermektedir.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL.) olarak ifade edilmiştir.)
32

18. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde Şirket'in esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025
Personel ücretleri	24.878	17.004
Amortisman Giderleri	2.701	1.976
Taşıt araçları giderleri	1.727	1.503
Avukat masrafları	1.672	625
Denetim ve danışmanlık giderleri	745	284
Yemek giderleri	1.360	947
Elektrik ve su giderleri	798	532
Kıdem giderleri	--	--
Vergi, resim, harç ve fonlar	1.029	580
Haberleşme giderleri	309	222
Sigorta giderler	243	190
Diğer genel yönetim giderleri	6.065	9.095
Toplam	41.527	32.958

19. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde Şirket'in diğer faaliyetlerden gelirin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025
Özel karşılık iptalleri	--	86
Kur farkı gelirleri	466	--
Bankalardan alınan faiz gelirleri	7.184	7.636
Asgari ücret hazine desteği	258	367
Diğer gelirler (*)	2.163	2.803
Toplam	10.071	10.892

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren yıllar hesap dönemleri Şirket'in diğer faaliyetlerden giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2026	01.01.- 30.06.2025
Kur farkı giderleri	222	--
Diğer giderler	1.296	--
Toplam	1.518	--



20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket faaliyetleri sırasında kredi riski, likidite riski, piyasa riski, yabancı para riski ve faiz oranı riski gibi çeşitli risklere maruz kalmaktadır. Bu dipnot Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur. Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

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

Kredi riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi ve İstihbarat Departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kıstaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup, müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi gelen her kredi talebini değerlendirmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve risk yönetimi kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir. Buna ek olarak kredi ilişkisi içerisine girilen firmaları değerlendirilmekte ve kredi ilişkisinin devam etmesi veya durdurulması yönünde firmalar ile ilgili kararlar alınmaktadır.

Şirket'in, alacakları içinde önemli yer tutan müşterilerden kaynaklanan kredi riski bulunmamaktadır. Faktoring alacakları, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Faktoring alacaklarının yüzdesel bazda sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026 (%)	31.12.2025 (%)
Metal Ana Sanayi ve İşlenmiş Madde Üretimi	--	1
Tekstil Sanayi	11	4
Toptan Ticaret ve Komisyonculuk	27	28
İnşaat	38	17
Ulaşım Araçları Sanayi	4	2
Kimya ve Kimya Ürünleri	--	15
Emlak Komisyon, Kiralama ve İşletmecilik Faaliyetleri	5	13
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	1	2
Diğer	14	18
Toplam	100	100



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
34

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

Kredi riski (Devamı)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026			31.12.2025		
	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat	Faktoring Alacakları		Bankalardaki Mevduat
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf		Diğer Taraf	İlişkili Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	774.762	--	28.409	693.070	--	9.240
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	741.414	--	28.409	690.131	--	9.240
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	741.414	--	--	690.131	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Koşulları yeniden görüşülmüş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	33.348	--	--	2.939	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	43.226	--	--	12.303	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(9.878)	--	--	(9.364)	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı unsurlar	--	--	--	--	--	--

Likidite riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Mali işler, 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.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
35

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

Likidite riski

Tahmini faiz ödemeleri dâhil, netleştirme anlaşmalarının etkisi hariç olmak üzere finansal varlık ve yükümlülüklerin, sözleşmeye göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	Vadesi geçmiş	3 aya kadar	30.06.2026			5 yıl ve üzeri	Vadesiz
				3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası			
Nakit değerler	3	--	--	--	--	--	--	3
Bankalar	28.409	--	28.409	--	--	--	--	--
Factoring alacakları (net)	774.762	12.266	721.218	41.278	--	--	--	--
Diğer alacaklar	4.933	--	--	--	--	--	--	4.933
Toplam varlıklar	808.107	12.266	749.627	41.278	--	--	--	4.936
Alman krediler	39.427	--	--	39.427	--	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	91.815	--	--	91.815	--	--	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.500	--	250	750	1.500	--	--	--
Factoring borçları	--	--	--	--	--	--	--	--
Muhtelif borçlar	397	--	397	--	--	--	--	--
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	28.761	--	28.761	--	--	--	--	--
Toplam yükümlülükler	162.900	--	29.408	131.992	1.500	--	--	--
Net likidite pozisyonu	645.207	12.266	720.219	(90.714)	(1.500)	--	--	4.936

	Defter değeri	Vadesi geçmiş	3 aya kadar	31.12.2025			5 yıl ve üzeri	Vadesiz
				3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası			
Nakit değerler	17	--	--	--	--	--	--	17
Bankalar	9.240	--	9.240	--	--	--	--	--
Factoring alacakları (net)	693.070	12.303	667.984	12.783	--	--	--	--
Diğer alacaklar	4.748	--	--	--	--	--	--	4.748
Toplam varlıklar	707.075	12.303	677.224	12.783	--	--	--	4.765
Alman krediler	59.129	--	--	59.129	--	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	75.000	--	--	75.000	--	--	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.633	--	245	572	816	--	--	--
Factoring borçları	100	--	100	--	--	--	--	--
Muhtelif borçlar	402	--	402	--	--	--	--	--
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	26.873	--	26.873	--	--	--	--	--
Toplam yükümlülükler	163.137	--	27.620	134.701	816	--	--	--
Net likidite pozisyonu	543.938	12.303	649.604	(121.918)	(816)	--	--	4.765



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
36

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

Piyasa riski

Piyasa riski finansal varlıkların piyasa fiyatlarındaki dalgalanmadan kaynaklanan risk olarak tanımlanmaktadır. Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla piyasa fiyatı ile değerlediği finansal varlığı bulunmadığı için Şirket piyasa riskine maruz kalmamaktadır.

Yabancı para 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 varlıkları ve parasal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

30.06.2026	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	28.412	28.412
Factoring alacakları	774.762	774.762
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Alınan krediler	39.427	39.427
İhraç edilen menkul kıymetler	91.815	91.815
Kiralama yükümlülükleri	2.500	2.500
Factoring borçları	--	--
31.12.2025	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	9.257	9.257
Factoring alacakları	693.070	693.070
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Alınan krediler	59.129	59.129
İhraç edilen menkul kıymetler	75.000	75.000
Kiralama yükümlülükleri	1.633	1.633
Factoring borçları	100	100

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, banka kredileri ve menkul kıymetlerin bilanço tarihine yakın tarihlerde yeniden fiyatlandırılmış olması nedeniyle ve bunlar dışında kalan kasa ve bankalardan alacaklar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünüldükçe defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
37

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri:

- 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 direkt ya da endirekt 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.

30.06.2026	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar	--	--	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	--	--	--	--
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	--	--	--	--
Türev araçlar	--	--	--	--
31.12.2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar	--	--	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	--	--	--	--
Özel sektör tahvil senet ve bonoları	--	--	--	--
Türev araçlar	--	--	--	--

Faiz oranı riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Şirket'in pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar sürekli takip edilmektedir.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
38

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

Faiz oranı riski

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	Net defter değeri 30.06.2026	Net defter değeri 31.12.2025
Sabit faizli finansal araçlar:		
Factoring alacakları	774.762	693.070
Factoring borçları (-)	--	100
Alınan krediler (-)	39.427	59.129
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	91.815	75.000
Kiralama yükümlülükleri – faaliyet kiralaması 8-)	2.500	1.633

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; şirketin gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedarın faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır. Şirket'in sermaye ve fonlama yapısı, kredileri de içeren borçlar ve nakit ve nakit benzerleri, çıkarılmış sermaye tutarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibariyle özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
Toplam borçlar	164.949	164.940
Nakit ve nakit benzerleri	(28.412)	(9.257)
Net Borç	136.537	155.683
Özkaynaklar	651.409	548.185
Özkaynak / borç	4,77	3,52

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

Yoktur.

22. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

