



MNG FAKTÖRİNG ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2026- 30.06.2026 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem	: 01.01.2026 – 30.06.2026
Ticaret Ünvanı	: MNG Faktoring Anonim Şirketi
Ticaret Sicil Numarası	: İstanbul – 420675
Merkez Adresi	: Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Özsezen İş Merkezi No:128 İç Kapı No:7 34394 Şişli/İstanbul
Telefon	: 0212 373 72 72 PBX
Faks	: 0212 343 96 05 – 07
Şube Adresi	: Şubelerimizin Adresleri ve İletişim Bilgileri aşağıdadır:
İkitelli Şubesi	: İkitelli OSB Bağcılar Güngören Sanayi Sitesi Metro İş Merkezi B Blok Kat:1 No:29 Başakşehir/İstanbul
Telefon	: 0212 671 87 00 PBX
Faks	: 0212 671 87 30
Pendik Şubesi	: Çınardere Mah. Akan Sk. No:15 Daire 1 Pendik/İstanbul
Telefon	: 0216 379 32 00 PBX
Faks	: 0216 379 33 22
Adana Şubesi	: Yeni Mahalle Bozkurtlar Rezidans No:52/10 Kat: 5 Seyhan/Adana
Telefon	: 0322 459 03 90 PBX
Faks	: 0322 459 03 91



Ankara Şubesi	: İvedik Organize Sanayi Bölgesi İ.Melih Gökçek Bulvarı No:18-27 Yenimahalle/Ankara
Telefon	: 0312 419 95 00 PBX
Faks	: 0312 419 55 95
Antalya Şubesi	: Yenigün Mah. 1054 Sk. No:7 İç Kapı No:206 Muratpaşa / Antalya
Telefon	: 0242 241 99 96 PBX
Faks	: 0242 241 99 54
Bursa Şubesi	: Karaman Mah. İzmir Yolu Caddesi Yerkayalar İş Hanı No:82-5 Nilüfer/Bursa
Telefon	: 0224 266 00 66 PBX
Faks	: 0224 266 00 77
Eskişehir Şubesi	: Atatürk Bulvarı Salih Zeki Apartmanı No.91/A Odunpazarı / Eskişehir
Telefon	: 0222 230 54 28
Faks	: 0222 221 55 38
İzmir Şubesi	: 2822 Sokak No:59 1.Sanayi Sitesi Çamdibi / İzmir
Telefon	: 0232 433 35 60 PBX
Faks	: 0232 433 35 61
Kayseri Şubesi	: Osman Kavuncu Bulvarı No:243/A Melikgazi / Kayseri
Telefon	: 0352 331 19 15
Faks	: 0352 331 71 15
Konya Şubesi	: Fevzi Çakmak Mah. Medcezir Cad. Konya Ticaret Merkezi A Blok Kat:1 No:10-101 Karatay/Konya
Telefon	: 0332 321 30 16 PBX
Faks	: 0332 321 30 91
Samsun Şubesi	: Kale Mah. Ziyapaşa Sok. No:4 Kat:1 Daire:4 İlkadım/Samsun
Telefon	: 0362 433 13 85
Faks	: 0362 433 13 86



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Faaliyet Raporu Uygunluğu Hakkında Sınırlı Denetim Raporu

MNG Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

MNG Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 10 Ağustos 2026 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

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. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem özet finansal tabloların 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 özet finansal tabloların sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.



Diğer Husus

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait faaliyet raporunun bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait ara dönem faaliyet raporunun sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 2 Mart 2026 tarihli yıllık faaliyet raporuna ilişkin bağımsız denetçi raporunda ve 18 Ağustos 2025 tarihli ara dönem faaliyet raporunun uygunluğu hakkında sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Ebru Koçak, SMMM
Sorumlu Denetçi

10 Ağustos 2026
İstanbul, Türkiye



İzmit Şubesi : Nazer İnn İş Merkezi Yahya Kaptan Mah. Şehit Ali İhsan Çakmak Sok. No:46
İç Kapı No: 22 İzmit/Kocaeli

Telefon : 0262 503 31 60

Faks : 0262 503 93 13

Gaziantep Şubesi : Mücahitler Mah. 52008 Nolu Cad. B Blok No: 2b ŞehitKamil/Gaziantep

Telefon : 0342 502 34 72

Faks : 0342 503 79 83

E-posta Adresi : info@mngfaktoring.com.tr

İnternet Site Adresi : www.mngfaktoring.com.tr

A. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

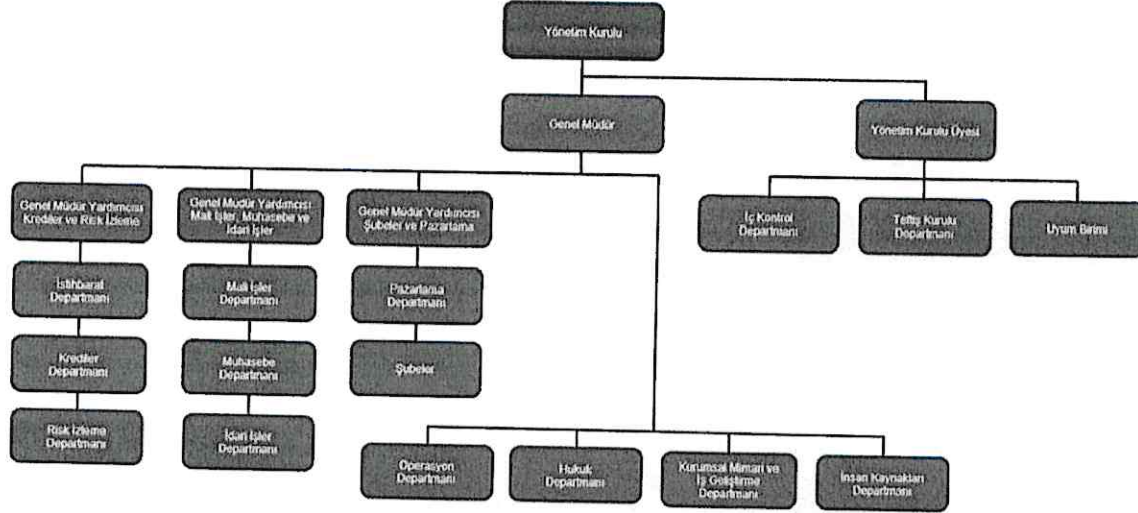
a) Sermayesi : 270.000.000.-TL

b) Ortaklık Yapısı :

Pay Sahibinin Adı/Soyadı/Ünvanı	Adresi	Sermaye Miktarı (TL)	Hisse Adedi
ERGÜN HOLDİNG A.Ş.	İşkuleleri Kule 2 Kat:24 Levent- Beşiktaş/İSTANBUL	244.350.000,00	244.350.000,00
Özbey ERGÜN	İşkuleleri Kule 2 Kat:24 Levent- Beşiktaş/İSTANBUL	25.650.000,00	25.650.000,00
		270.000.000,00	270.000.000,00

c) Organizasyon Yapısı :

MNG FAKTÖRİNG A.Ş. ORGANİZASYON YAPISI



Hesap Dönemi İçinde Gelen Değişiklikler:

Şirketin finansman ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde yurt içinde ihraç edilmek üzere 29/06/2026 tarihinde 340,000,000-TL ihraç limit tahsisi için başvuru yapılmıştır.

Şirketin 270.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 370.000.000 TL'ye artırılması amacıyla sermaye arttırımı için BDDK ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'ne gerekli izinler için başvuru yapılmıştır.

Antalya şubemiz taşınmıştır.





Tabloda detay bilgileri yer alan bono ihraçları gerçekleştirilmiştir.

ISIN KOD	İhraç tarihi	İhraç edilen Nominal tutar (TL)	Kayıtlı değer (TL)	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Basit faiz oranı (%)
TRFMNGF12716	28 Ocak 2026	64.000	68.930	27 Ocak 2027	Nitelikli yatırımcı	45,35
TRSMNGFE2618	2 Ekim 2025	100.000	111.208	2 Ekim 2026	Nitelikli yatırımcı	45,96
TRFMNGF72611	24 Aralık 2025	130.000	145.600	1 Temmuz 2026	Nitelikli yatırımcı	46,11
TRFMNGF72629	28 Ocak 2026	56.000	60.290	29 Temmuz 2026	Nitelikli yatırımcı	45,10
TRFMNGF92619	13 Mart 2026	50.000	51.088	11 Eylül 2026	Nitelikli yatırımcı	44,12
TRFMNGF2613	17 Nisan 2026	100.000	109.248	16 Ekim 2026	Nitelikli yatırımcı	45,61
Toplam		500.000	546.364			

B. İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

İmtiyazlı pay yoktur.

C. ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a) Şirketin Yönetim Organı: Dört gerçek kişi üyeden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı Soyadı

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Özbey ERGÜN
Cemil ÖZDEMİR
İbrahim Ekrem UĞUR
Şule BOZ

b) Yasal Denetçiler:

Ünvanı

KPMG BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ
MÜŞAVİRLİK ANONİM ŞİRKETİ



c) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Ünvanı

Genel Müdür

Genel Müdür Yardımcısı-Mali İşler ve Muhasebe

Genel Müdür Yardımcısı-Krediler ve Risk İzleme

Genel Müdür Yardımcısı-Pazarlama

Şule BOZ

Sinan SAKA

Ayşegül YAMANLAR

Zafer Alpay ŞAHİN

d) Personel Sayısı : 113

D. VARSA

Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri bulunmamaktadır.

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sağlanan mali menfaatlerin toplam tutarı 25.923 bin TL'dir.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarları 677 bin TL'dir.

3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

MNG Faktoring, dijital dönüşüm hedefleri doğrultusunda teknolojik gelişmeleri yakından takip ederek iş süreçlerini daha verimli, izlenebilir ve ölçülebilir hale getirmeye yönelik çalışmalar yürütmektedir. Bu çalışmalar kapsamında manuel iş yükünün azaltılması, süreç hızının ve doğruluğunun artırılması, karar alma mekanizmalarının desteklenmesi ve operasyonel risklerin azaltılması hedeflenmektedir.

Bu kapsamda 2025 yılında geliştirilmeye başlanan GerçekNET Platformu ile farklı departman ve sistemlerden elde edilen veriler tek bir yapı altında toplanmakta, analiz edilmekte ve yetkili kullanıcıların erişimine sunulmaktadır. Platform üzerinden şube performansı, işlem hacmi, portföy yapısı, risk göstergeleri ve hedef gerçekleştirmeleri güncel olarak takip edilebilmekte; yönetsel ve operasyonel karar süreçlerinin daha etkin biçimde desteklenmesi amaçlanmaktadır.

GerçekNET bünyesinde limit, portföy, çek, konkordato, gecikme ve risk izleme süreçlerine yönelik analiz ve raporlama modülleri geliştirilmiştir. Platformun kapsamı, şirket ihtiyaçları ve kullanıcı geri bildirimleri doğrultusunda yeni analiz, raporlama ve karar destek fonksiyonlarıyla sürekli olarak genişletilmektedir.

GerçekNET Platformu ile entegre çalışan Karar Destek Sistemi yazılımı 2026 yılının başında tamamlanmış olup test süreçleri devam etmektedir. Sistem, faktoring işlem taleplerini değerlendirirken müşterinin kredibilitesine ilişkin içsel ve dışsal değişkenleri birlikte dikkate alarak müşteri ve keşideci bazında derecelendirme sonuçları üretmektedir. Test süreçlerinin tamamlanması ve model sonuçlarının doğrulanmasının ardından, elde edilen derecelendirme sonuçlarının işlem onay ve fiyatlama süreçlerinde karar destek unsuru olarak kullanılması hedeflenmektedir.



Platformun bilgi güvenliği, veri bütünlüğü ve rol bazlı yetkilendirme yapısı da geliştirme çalışmalarının önemli bir parçasını oluşturmaktadır. Sistemlerin güvenli, kontrollü ve yetki seviyelerine uygun biçimde kullanılmasına yönelik çalışmalar sürekli olarak sürdürülmektedir.

GerçekNET ve bağlantılı karar destek uygulamalarına ilişkin geliştirme faaliyetleri, Kurumsal Mimari ve İş Geliştirme Departmanı koordinasyonunda ve ağırlıklı olarak iç kaynaklar kullanılarak yürütülmektedir.

Gelecek dönem hedefleri arasında GerçekNET Platformu'nun analitik yetkinliklerinin artırılması; yapay zekâ destekli analiz, otomatik öneri mekanizmaları ve öngörüselleştirilmiş karar destek uygulamalarının platforma entegre edilmesi yer almaktadır. Bu doğrultuda şirket verilerinden daha etkin yararlanılması, karar süreçlerinin hızlandırılması ve iş süreçlerinde veri odaklı yaklaşımın daha da güçlendirilmesi amaçlanmaktadır.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler: Yoktur.

Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konu hakkındaki görüşü:

Yönetim Kurulu kararı ile Görevli Yönetim Kurulu Üyesi'ne bağlı olarak ve icradan bağımsız faaliyet gösteren İç Denetim Departmanı, İç Kontrol ve Teftiş Kurulu'ndan oluşmaktadır.

İç Denetim Departmanı, Genel Müdürlükte yer alan tüm departmanlar ile şube faaliyetlerinin mevzuata ve şirket iç düzenlemelerine uygun olarak yürütülmesini denetlemektedir. İç kontrol faaliyetleri kapsamında bulunan günlük işlem denetimleri, belirlenen kontrol noktaları üzerinden yürütülmekte olup; ilk kontrol Hayat Döngüsü sistemi, ikincisi ise orijinal belgeler üzerinden gerçekleştirilmektedir.

2026 yılı 6 ay içinde 912 yeni edinilmiş müşterinin MASAK yükümlülükleri açısından denetimleri yapılmıştır. MASAK Suç Gelirlerinin Aklanması ve Terörizmin Finansmanının Önlenmesi çalışmaları kapsamında sistemsel geliştirmeler yapılmıştır. 2025 yılı İç Denetim Sonuçları Bildirim Formu ve Eğitim Sonuçları Bildirim Formu hazırlanarak 24.02.2026 tarihinde MASAK'a gönderilmiştir.

Gerçekleştirilen iç denetim faaliyetleri 2026 yılı Haziran sonu itibarıyla Uyum Programı Faaliyetleri Konusunda Yetkilendirilmiş Görevli Yönetim Kurulu Üyesi İbrahim Ekrem Uğur'a raporlanmıştır. Risk Merkezi sistemlerinden sorgulama yapan kişi ve adet denetimi, DLP denetimi ve LOG Alert kontrolleri devam etmiştir.

2026 yılının ikinci çeyreği itibarı ile anılan fonksiyonlarla ilgili re-organizasyon çalışması başlatılmış olup, ilgili ekiplerce yürütülen tüm kontrol ve denetim faaliyetlerinin tek bölüme indirgenerek İç Kontrol ve Risk Yönetimi Bölümü çatısı altında toplanmasına ilişkin hazırlıklar sürmektedir.

2026 yılının 3. Çeyreğinde çalışmaların tamamlanmış olması hedeflenmektedir.

b) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler: Yoktur.

c) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler: Yoktur.



d) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Şirketin 30.06.2026 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetimi, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından, 30.06.2026 dönemi mali tabloları ve raporları (Geçici Kurumlar Vergisi ve Kurumlar Vergisi) PWC Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından tam tasdik hizmet sözleşmesi kapsamında gerçekleştirilmiştir.

e) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçlar hakkında bilgiler:

MNG Faktoring A.Ş. dönem içerisinde olağan faktoring faaliyetleri çerçevesinde birden çok davaya, davalı veya davacı olarak taraf olmuştur. Bu kapsamda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmamış ya da süresinde gerekli karşılıkların ayrılmadığı ve şirketimizin finansal durumu ya da faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilecek devam eden dava ya da yasal takip bulunmamaktadır.

f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar: Yoktur.

g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşılıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılammışsa veya kararlar yerine getirilememişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

MNG Faktoring A.Ş. 24.05.1999 tarihinde MNG Holding-Mapa Grubu'nun iştiraki olarak kurulmuştur. Şirket, kurulduğundan itibaren KOBİ ve küçük işletmelere hizmet vermekte olup, müşterilerine, doğmuş ve doğacak alacaklar için yurtiçi faktoring hizmeti sunmaktadır. Şirket, 2021,2022,2023 ve 2024 yıllarında hissedarın risk politikasının değişmesi nedeniyle durağan bir dönem geçirmiştir.

Şirket, 2024 yılı Aralık ayı itibarıyla Ergün holding bünyesine devir olmuştur. Gerçekleşen hisse devirleri sonrasında Ergün Holding'in desteği ile mevcut iş modelini geliştirerek, yaygın şube ve müşteri ağı oluşturmayı, böylelikle hem alacak riskini dağıtmayı hem de daha geniş bir coğrafyada daha çok müşteriye hizmet vermeyi hedeflemektedir.

MNG Faktoring, faaliyete geçtiğinden beri her finans şirketinin etkilendiği kriz dönemleri hariç genel olarak büyüme trendini sürdürmüş, hedeflerini tutturmuştur. 2025 yılında şirket büyük çoğunluğu KOBİ'lerden oluşan yaklaşık 2,600 adet müşteri ile 7.451.447 bin TL işlem hacmi yaratmıştır.

Şirket 2026/6 döneminde olan Net Dönem Kar'ını bir önceki döneme göre %187 oranında artırmıştır. 2025/06 döneminde 40,551 bin TL olan Net Dönem Kar'ı 2026/6 döneminde 116,463 bin -TL olmuştur.

h) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler: Yoktur.



- i) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler: 2026 yılında yapılan bağış ve yardımlar toplamı 16.600 TL'dir.
- j) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hakim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirketin yönlendirilmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

2026 faaliyet yılında; bağlı olduğumuz dolaylı hakim şirketler ile söz konusu hakim şirketlere bağlı diğer bir şirket veya anılan hakim şirketlerin yönlendirmesiyle onların ya da onlara bağlı herhangi bir şirketin yararına yapılan Şirket'i zarara uğratabilecek herhangi bir hukuki işlem olmamıştır.

5. FİNANSAL DURUM

Şirketin ödenmiş sermayesi 270 milyon TL olup, Şirketin 30.06.2026 tarihi itibarıyla toplam bilanço büyüklüğü 4,9 milyar TL ve sözkonusu büyüklüğün 4,3 milyar TL'lik kısmı net faktoring alacağıdır. Şirketin özkaynakları yaklaşık 612 milyon TL dir.

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirket öz kaynağının yönetmelikle belirlenen standart orana (özkaynakların, toplam aktiflere oranının asgari yüzde üç olması) göre tutulması zorunludur. MNG Faktoring A.Ş. olarak 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla standart oranımız % 13 tür.

Şirketin özkaynaklarının borçlara oranı ise % 15,34 olarak gerçekleşmiştir.

- a) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak Şirket'in satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Şirket'in son iki yıla ait karşılaştırmalı finansal verileri aşağıdaki gibidir:

	2026/6 (Bin TL)	2025/12 (Bin TL)
İşlem Hacmi	7.451.447	9.856.999
Nakit ve Nakit Benzerleri	226.496	55.947
Faktoring Alacakları	4.389.299	2.849.349
Özkaynaklar	611.722	495.702
Alınan Krediler	3.614.302	2.231.602
Toplam Aktif	4.900.686	3.118.720
Esas Faaliyet Gelirleri	1.111.904	1.526.344
Finansman Giderleri	665.770	977.189
Esas Faaliyet Giderleri	258.887	382.267
Karşılık Giderleri	51.059	42.045
Vergi Öncesi Kar	168.397	234.623
Net Kar	116.463	162.185



- b) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirket'in 30.06.2026 tarihli bilançosundan da görüleceği üzere, cari varlıklar cari borçları karşılayacak düzeydedir. Yüksek bir Özkaynak/Toplam Aktif oranına sahip olunup, şirket sermayesinin karşılıksız kalması söz konusu değildir. Mevcut sermaye korunmakta olup, yıllar itibarıyla özvarlığı güçlenmektedir.

- c) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket'in finansal yapısı faaliyetini sürdürmesi için yeterli ve güçlüdür.

- d) Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirket'in kar dağıtımı; Türk Ticaret Kanunu hükümleri doğrultusunda ve ana sözleşmede belirlenmiş olan usul ve esaslar dahilinde yasal süreler içerisinde yerine getirilir. Her pay sahibi dağıtılan kar payı oranında kar hakkına haizdir. Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı, eğer dağıtılacaksa tutarı Şirket'in likidite durumu ve yapacağı yatırımlar gözönüne alınmak suretiyle Genel Kurul'da belirlenmektedir.

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

- a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket'in içerisinde bulunduğu sektör ve faaliyet konusu itibarıyla karşılaştığı iki önemli risk bulunmaktadır; Alacak Riski ve Likidite Riski.

Faktoring Sözleşmesi çerçevesinde müşterilerden temlik alınan ve karşılığında ön ödeme yapılan alacağın ödenmemesi, alacak riskini oluşturmaktadır. Tüm süreçlerin sonunda tahsil edilemeyen alacaklar, kayıp oluşturmaktadır. Bu kaybı minimum seviyede tutabilmek için riski; mümkün olduğu kadar farklı sektörlerle, coğrafi alana ve firmaya yaymak amacıyla hareket edilmektedir. Kredilendirme sürecinde hem müşteri hem de alacak kalitesi objektif kriterlerle değerlendirilmektedir. Aynı zamanda vadesi geçen alacakların disiplinli ve yakından takip edilebilmesi için 2026 yılı içerisinde Risk İzleme faaliyetlerinde yapılanmaya gidilmiştir.

Şirket; sağladığı finansman hizmeti nedeniyle özvarlığının dışında, yabancı kaynağa da ihtiyaç duymaktadır. Kısa, orta ve uzun vadeli bu kaynak ihtiyacı, çeşitli bankalar ve finans şirketlerinden sağlanmaktadır. Aynı zamanda Şirket özkaynağı dikkate alınarak SPK'nın onayladığı limitler çerçevesinde bono ihracı gerçekleştirilmektedir.

Kullanılan kredilerin faktoring alacaklarının vade ve para cinsine göre olarak uyumsuz olması sırası ile likidite ve kur riskini oluşturmaktadır. Şirket politika olarak YP üzerinden faktoring işlemi gerçekleştirmediği için YP üzerinden borçlanma da yapmamaktadır. Bu nedenle kur riski de oluşmamaktadır.



Likidite riskinden korunmak ve olası piyasa şoklarından olumsuz etkilenmemek için fon temininde herhangi bir kaynak üzerinde yoğunlaşma olmamasına dikkat edilmektedir. Aynı zamanda Şirketin faktoring alacaklarının ortalama vadesi ile fonlanma borçlarının ortalama vadesi arasında önemli bir fark bulunmadığı için vade riski de bulunmamaktadır.

b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Kredi ve İstihbarat ile Risk İzleme Departmanları ; gerek riskin tümüyle ilgili gerekse sorunlu ve/veya sorunlu hale gelmeye başlamış risklerle ilgili erken uyarı, erken tespit ve riskin tasfiyesine yönelik olarak düzenli olarak araştırma, veri taraması, ziyaret ve istihbarat faaliyetlerinde bulunmaktadır. Belirli periyotlarda üst yönetime ve gerekli departmanlara bu bilgileri içeren raporlamalar yapmaktadırlar. Bu şekilde daha etkin bir izleme, takip ve tahsilat politikası uygulanmaktadır.

c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Şirket'in gelişmiş bir limit tahsis prosedürü mevcuttur. İhtiyaç hissedilmesi halinde, tecrübeli ve yetkinliği yüksek çalışan profili sayesinde değişen piyasa şartlarına uyum sağlayacak şekilde yeni tedbir ve prensip kararları uygulamaya alınmaktadır. Ayrıca Kredi Tahsis ve İstihbarat Kuralları yazılı haldedir.

Bununla birlikte riskin mümkün olduğunca çok firmaya, sektöre ve bölgeye yayılması, müşteri ve borçlu başına düşen risk tutarının azaltılması hedeflenmektedir. Geniş müşteri portföyü, yüksek işlem adedi ve ülkenin tüm önemli ticari merkezlerinde bulunan şube ağı sayesinde risk, dengeli bir şekilde dağılmıştır. Zorlu ekonomik gelişmelerin yaşandığı 2026 yılı riskin dengeli dağıtılması politikasının ne kadar yerinde olduğunu göstermiştir. Ayrıca faktoring sistem ve programlarının düzenli olarak geliştirilmeye devam edilmesine, yaşanacak kayıpların vereceği olası hasarın minimum seviyede tutulması açısından önem verilmektedir.

7. DİĞER HUSUSLAR

a) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacakların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;

Bu şekilde özel önem taşıyan bir olay bulunmamaktadır.

b) İlave Bilgiler:

MNG Faktoring, yenilikçi fikirleri ve teknolojik gelişmeleri yakından takip ederek, müşteri ve personelimize hızlı ve modern çözümler sunmayı hedeflemektedir. Her alanda sürekli yenilenen teknolojiler ile dijitalleşen dünyayı takip eden MNG Faktoring, teknolojilerini, ürün geliştirmeyi ve dijitalleşen kanalları kapsayan geniş bir yelpazede ilerleme planı yapmaktadır. Sektördeki teknolojik gelişmeler ve yönelimler ile tüm iş modellerini yakından izleyerek gereken zamanda çalışmalarına dahil etmektedir. BDDK Bilgi Sistemleri Denetimlerine uyumluluk çalışmaları ilgili tebliğ kapsamında planlı bir şekilde yapılmaktadır.



Güçlü teknolojik altyapısı ile her sistemin yedeğinin sağlanması ve iş akışlarının minimum kesintiyle çalışması hedef alınmıştır. Çalışmalarımız içerisinde yer alan Bilgi Teknolojileri Strateji Planı, Bilgi Teknolojileri İş Sürekliliği, Bilgi Teknolojileri Güvenliği Politikaları ve Bilgi Teknolojileri Yönetim Yapısı dokümanları hazırlanarak şirketimize Bilgi Teknolojileri alanında gerekli yasal düzenlemeler ile dijitalleşme yolunda yön vermesi, daha ileriye taşınması ve geliştirmesi hedeflenmiştir.

Genel Müdür Yardımcısı

Sinan SAKA

Genel Müdür-Yönetim Kurulu Üyesi

Şule BOZ