

**İSTANBUL FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2025 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

FİNANSAL DURUM TABLOLARI
NAZİM 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	ŞİRKETİN 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	BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER
NOT 23	RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İstanbul Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

İstanbul Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar tablosu, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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



3) Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Factoring alacaklarının değer düşüklüğü Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla factoring alacakları toplam aktiflerinin %97'sini oluşturmaktadır. Şirket, factoring alacaklarına ilişkin zararlarını Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelikte ("Yönetmelik") belirtilen esaslara göre muhasebeleştirmektedir. Dipnot 5'te detayları açıklanan factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü karşılığının tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilme sebebi kredi değerliliğinin tespit edilmesindeki karmaşıklık, Tebliğe uygunluğun sağlanması ve öznellik nedeniyle yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Söz konusu risk, finansal kiralama, factoring ve finansman şirketlerinin muhasebe ve karşılık uygulamalarında finansal tablolarının biçim ve içeriğine ilişkin usul ve esaslara uygun olarak ve değer düşüklüğüne uğrayan factoring alacaklarının zamanında tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamasıdır. Factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü hesaplaması için yönetim tarafından oluşturulan politikaların mevzuat ve diğer uygulamaların gerekliliklerine uygunluğuna ilişkin riskler taşıması gibi finansal tablolar açısından son derece önemli olması nedeniyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Finansal tablolardaki factoring alacakları için ayrılan karşılıklar Dipnot 5'te açıklanmıştır.	Factoring alacakları değer düşüklüğü hesaplamalarını denetlemek için yaptığımız önemli prosedürler aşağıdakileri içermektedir: Risk değerlendirmemize istinaden Şirket'in faktoring alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını bu Yönetmelik hükümlerine, Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğe uygun olarak factoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir. Factoring alacaklarına ilişkin karşılıkların hesaplanması amacıyla kullanılan bilgilerin doğruluğu ve tamliğinin Tebliğe uygunluğu değerlendirilmiştir. Tebliğ gereği ayrılan karşılıkların matematiksel doğrulaması test edilmiştir. Ayrıca, factoring alacakları değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların tamlığı ve doğruluğu değerlendirilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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



5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.

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



B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklerle İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hamza Uzun'dur.

İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.



26 Şubat 2026
İstanbul, Türkiye

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Notlar	BİN TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	4	9.257	-	9.257	46.419	-	46.419
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN							
II. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI							
DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
IV. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	693.070	-	693.070	384.791	-	384.791
5.1 Faktoring Alacakları	5.1	690.131	-	690.131	382.596	-	382.596
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		690.131	-	690.131	382.596	-	382.596
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	12.303	-	12.303	4.654	-	4.654
5.7 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	5.2	(9.364)	-	(9.364)	(2.459)	-	(2.459)
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	4.485	-	4.485	4.256	-	4.256
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	222	-	222	384	-	384
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	581	-	581	468	-	468
XII. DİĞER AKTİFLER	7	5.510	-	5.510	4.436	-	4.436
ARA TOPLAM		713.125	-	713.125	440.754	-	440.754
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN							
XIII. FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		713.125	-	713.125	440.754	-	440.754

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER		BİN TÜRK LİRASI						
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş			
		31.12.2025			31.12.2024			
	Notlar	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	
I. ALINAN KREDİLER	12	59.129	-	59.129	35.364	-	35.364	
II. FAKTORİNG BORÇLARI	5	100	-	100	-	-	-	
III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-	
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	12	1.633	-	1.633	2.087	-	2.087	
İHRAÇ EDİLEN		-	-	-	-	-	-	
V. MENKUL KIYMETLER (Net)	12	75.000	-	75.000	27.530	-	27.530	
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA		-	-	-	-	-	-	
VI. YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-	
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-	
VIII. KARŞILIKLAR	13	1.803	-	1.803	2.002	-	2.002	
8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-	
8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.803	-	1.803	2.002	-	2.002	
8.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-	
8.4 Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-	
IX. CARİ VERGİ BORCU	10	23.314	-	23.314	20.179	-	20.179	
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-	
XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-	
XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	11	3.961	-	3.961	2.973	-	2.973	
ARA TOPLAM		164.940	-	164.940	90.135	-	90.135	
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI		-	-	-	-	-	-	
XIII. (Net)		-	-	-	-	-	-	
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-	
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-	
XIV. ÖZKAYNAKLAR		548.185	-	548.185	350.619	-	350.619	
14.1 Ödenmiş Sermaye	14	300.000	-	300.000	100.000	-	100.000	
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	(2.156)	-	(2.156)	(858)	-	(858)	
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer		-	-	-	-	-	-	
14.4 Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-	
14.5 Kâr Yedekleri	14	51.477	-	51.477	99.212	-	99.212	
14.5.1 Yasal Yedekler		16.326	-	16.326	8.415	-	8.415	
14.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-	
14.5.3 Olağanüstü Yedekler		35.151	-	35.151	90.797	-	90.797	
14.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-	
14.6 Kâr veya Zarar		198.864	-	198.864	152.265	-	152.265	
14.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	14	-	-	-	-	-	-	
14.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		198.864	-	198.864	152.265	-	152.265	
PASİF TOPLAMI		713.125	-	713.125	440.754	-	440.754	

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI						
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş			
		31.12.2025			31.12.2024			
		Notlar	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	15	40.492	-	40.492	32.962	-	32.962
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		58.896	-	58.896	56.033	-	56.033
III.	TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
IV.	ALINAN TEMİNATLAR		16.757.483	-	16.757.483	9.933.773	-	9.933.773
V.	VERİLEN TEMİNATLAR		62.412	-	62.412	37.434	-	37.434
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 İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.1	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-	
7.1.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-	
7.1.3	Alım Satım Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-	
7.2	Vadeli Alım-Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-	
7.2.1	Swap Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-	
7.2.2	Alım Satım Opsiyon İşlemleri	-	-	-	-	-	-	
7.2.3	Futures Alım Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-	
7.2.4	Diğer	-	-	-	-	-	-	
VIII.	EMANET KIYMETLER	15	1.084.467	1.903	1.086.370	555.654	-	555.654
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			18.003.750	1.903	18.005.653	10.615.856	-	10.615.856

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ			Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Notlar	31.12.2025	31.12.2024
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ		16	392.181	272.259
FAKTÖRİNG GELİRLERİ			392.181	272.259
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler			311.352	221.569
1.1.1 İskontolu			311.352	221.569
1.1.2 Diğer			-	-
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar			80.829	50.690
1.2.1 İskontolu			80.829	50.690
1.2.2 Diğer			-	-
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER			-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler			-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar			-	-
KİRALAMA 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	(63.891)	(21.959)
2.1 Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları			-	-
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler			(9.159)	(8.560)
2.3 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler			-	-
2.4 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri			(125)	(178)
2.5 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler			(33.403)	(11.809)
2.6 Diğer Faiz Giderleri			(20.216)	(463)
2.7 Verilen Ücret ve Komisyonlar			(988)	(749)
III. BRÜT K/Z (I-II)			328.290	250.300
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)		18	(66.324)	(44.708)
4.1 Personel Giderleri			(35.404)	(27.018)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri			-	(325)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri			-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri			(25.080)	(14.238)
4.5 Diğer			(5.840)	(3.127)
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III-IV)			261.966	205.592
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		19	31.287	13.462
6.1 Bankalardan Alınan Faizler			24.639	11.309
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler			-	-
6.3 Temettü Gelirleri			-	-
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı			-	-
6.5 Türev Finansal İşlemler Kârı			-	-
6.6 Kambyo İşlemleri Kârı			1.518	-
6.7 Diğer			5.130	2.153
VII. KARŞILIK GİDERLERİ		5	(7.761)	(1.107)
7.1 Özel Karşılıklar			(7.761)	(1.107)
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları			-	-
7.3 Genel Karşılıklar			-	-
7.4 Diğer			-	-
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		19	(849)	-
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 Kambyo İşlemleri Zararı			(849)	-
8.6 Diğer			-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)			284.643	217.947
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK 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)			284.643	217.947
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)		10	85.779	65.682
14.1 Cari Vergi Karşılığı			85.336	59.730
14.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			443	5.952
14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			-	-
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)			198.864	152.265
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER			-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri			-	-
16.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları			-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri			-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)			-	-
17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri			-	-
17.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları			-	-
17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri			-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)			-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+)			-	-
19.1 Cari Vergi Karşılığı			-	-
19.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)			-	-
19.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)			-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)			-	-
XXI. DÖNEM NET KAR/ZARARI (XV+XX)			198.864	152.265

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31.12.2025	31.12.2024
	<i>Notlar</i>		
I. DÖNEM KARI/ZARARI		198.864	152.265
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(1.298)	(354)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(1.298)	(354)
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		(1.854)	(506)
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak		-	-
2.1.5 Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		-	-
2.1.5 Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		556	152
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		-	-
2.2.2 ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden		-	-
2.2.4 Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak		-	-
2.2.5 Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak		-	-
2.2.6 Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		197.566	151.911

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN 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 Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Toplam Özkaynak		
		Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6			Kar Yedekleri	Dönem Karı / (Zararı)
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024															
	I. Dönem Başı Bakiyesi	75.000	-	-	-	-	(504)	-	-	-	54.529	69.683	-	198.708	
	II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler														
	2.1. Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi														
	III. Yeni Bakiye (I-II)	75.000	-	-	-	-	(504)	-	-	-	-	54.529	69.683	-	198.708
	IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	25.000	-	-	-	-	-	(354)	-	-	-	41.203	152.265	-	151.911
	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.480	(69.683)	66.203	-
	XI. Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.480	-	(3.480)	-
11.1. Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
11.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
11.3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Sonu Bakiyesi (III-IV+.....-XI+XII)	I-4	100.000	-	-	-	-	(858)	-	-	-	99.212	152.265	-	350.619	
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025															
	I. Dönem Başı Bakiyesi	100.000	-	-	-	-	(858)	-	-	-	99.212	152.265	-	350.619	
	II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler														
	2.1. Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi														
	III. Yeni Bakiye (I-II)	100.000	-	-	-	-	(858)	-	-	-	99.212	152.265	-	350.619	
	IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	(1.298)	-	-	-	-	-	-	-
	V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	200.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(200.000)	-	-	-
	VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	152.265	(152.265)	-	-
	XI. Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	152.265	-	-	-
11.1. Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
11.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
11.3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dönem Sonu Bakiyesi (III-IV+.....-XI+XII)	I-4	300.000	-	-	-	-	(2.156)	-	-	-	51.477	198.864	-	548.185	

- Düzenleyen birim, birim, yeniden değerlendirme artışı/azalışları,
- Taahhüt edilen fayda planlarının birim, yeniden ölçüm kazançları/azalışları,
- Diğer (Özkaynak yönlemine değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden çıkarılması)
- Yabancı para çevrim farkları,
- Satın alma/azaltma finansal varlıklarının birim, yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/azalışları,
- Diğer (Özellikle aktif riskin korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yönlemine değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden çıkarılması)

İlişkili notlar bu finansal tablolarda ayrılmaz bir parçasıdır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAKİT AKIŞ TABLOSU		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31.12.2025	31.12.2024
Notlar			
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		203.935	159.164
1.1.1 Alınan Faizler/Alınan Kâr Payları/Kiralama Gelirleri	5-16-19	333.564	219.349
1.1.2 Ödenen Faizler/Ödenen Kâr Payları/Kiralama Giderleri	17	(63.891)	(19.309)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	16	80.829	50.690
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	5-19	856	166
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	18	(35.404)	(27.018)
1.1.8 Ödenen Vergiler	10	(82.201)	(50.409)
1.1.9 Diğer	5-18-19	(29.818)	(14.305)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(307.130)	(145.991)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	5	(305.852)	(146.264)
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	(1.074)	(1.221)
1.2.6 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	5	100	-
1.2.7 Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		761	448
1.2.8 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	8-9-12	-	-
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	(1.065)	1.046
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(103.195)	13.173
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	(2.425)	(131)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
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 İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8 Satılan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(2.425)	(131)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	12	274.900	217.581
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	12	(203.713)	(187.555)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Kiralamaya İlişkin Ödemeler	8-9-12	(2.729)	(787)
3.6 Diğer	14	-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		68.458	29.239
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(37.162)	42.281
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	46.419	4.138
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	9.257	46.419

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KÂRI	284.643	217.947
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(85.779)	(65.682)
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)	198.864	152.265
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 YASAL YEDEK AKÇELER (-)	(9.943)	(7.613)
1.5 ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	188.921	144.652
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 (%)	-	-



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
I

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 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025		31.12.2024	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Kemal Genç	299.910	99,97	99.229	99,97
Sevgi Genç	30	0,01	257	0,01
Kaan Can Genç	30	0,01	257	0,01
Demir Can Genç	30	0,01	257	0,01
Sermaye	300.000	100	100.000	100

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 bölümde (Türkiye) yürütmektedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 26'dır (31 Aralık 2024: 28).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 26 Şubat 2026 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.



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

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.

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, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tabloları ve özkaynak değişim tablosunu 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tabloları ve özkaynak değişim tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2024 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.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

3

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 5	Factoring Alacakları, Takipteki Alacaklar
NOT 8	Maddi duran varlıklar
NOT 10	Vergi varlık ve yükümlülükleri
NOT 13	Karşılıklar

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 5 Aralık 2024 tarihinde alınan, 11021 sayılı Kurul Kararı ile BDDK düzenlemesine tabi olan bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarının TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı kapsamında enflasyon muhasebesine tabi tutulmamasına karar verilmiştir.

BDDK'nın 18 Aralık 2025 tarihinde yürürlüğe giren, 11340 sayılı Kurul Kararıyla da, 11 Ocak 2024 tarih ve 10825 sayılı Kurul Kararı yürürlükten kaldırılmış olup, bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketleri tarafından enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir. Bu kararlar doğrultusunda Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarında TMS 29 uygulanmamıştır.

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2025 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.

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından, Mayıs 2024'te yayımlanan, TMS 21'e yönelik, bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Söz konusu değişiklikler uyarınca, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

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

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından, TFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar" ile TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" standartlarında Aralık 2017'de yayımlanan "Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları"na ilişkin değişikliklerin yürürlük tarihi, özkaynak yöntemine ilişkin devam eden araştırma projesinin sonuçlarına bağlı olarak süresiz şekilde ertelenmiştir. Söz konusu değişikliklerin erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından, Şubat 2019'da yayımlanan TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" standardı, sigorta sözleşmelerine ilişkin muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamaya yönelik kapsamlı düzenlemeler içermektedir. Söz konusu standart, sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri üzerinden ölçülmesini ve sözleşmelerden elde edilen kârın hizmetin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini öngörmektedir. KGK tarafından yapılan duyuru ile TFRS 17'nin zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

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

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından Ağustos 2025'te TFRS 9 "Finansal Araçlar" ve TFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standartlarında finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler;

- Finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihinde" finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmakta,
- Belirli şartların sağlanması halinde, elektronik ödeme sistemi aracılığıyla yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik bir muhasebe politikası tercihi getirmekte,
- Çevresel, Sosyal ve Yönetişim ("ESG") bağlantılı veya benzer koşula bağlı özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin (SPPI değerlendirmesi) nasıl analiz edileceğine ilişkin açıklayıcı hükümler sunmakta,
- Sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ile sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalara açıklık getirmekte,
- Koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dâhil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlara ilişkin TFRS 7 kapsamında ilave dipnot açıklamaları öngörmektedir.

Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup, finansal varlıkların sınıflandırılmasına ve buna ilişkin açıklamalara yönelik değişikliklerin erken uygulanmasına izin verilmektedir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar kârları/(zararları) açılış bakiyesinde düzeltme yapmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

Kamu Gözetimi Kurumu (“KGK”) tarafından Ağustos 2025’te TFRS 9 ve TFRS 7 kapsamında “Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler”e ilişkin değişiklik yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, “kendi için kullanım” istisnasının uygulanmasına açıklık getirmekte, söz konusu sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Değişiklik 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. “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.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

Kamu Gözetimi Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yıllık iyileştirmeler; muhasebe standartlarındaki ifadelerin açıklığa kavuşturulması, küçük tutarsızlıkların giderilmesi ve beklenmeyen sonuçların düzeltilmesine yönelik sınırlı kapsamlı değişikliklerden oluşmaktadır.

Değişiklikler, aşağıdaki standartlara ilişkindir:

- **TFRS 1 – Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması:** TFRS'leri ilk kez uygulayan işletmeler açısından korunma muhasebesine ilişkin hükümlerde TFRS 9 ile oluşabilecek tutarsızlıkların giderilmesine yönelik düzenleme yapılmıştır.
- **TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklamalar:** Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ve kayıplara yönelik ifadeler güncellenmiş, gözlemlenemeyen girdilere ilişkin açıklamalar TFRS 13'e uyumlu hale getirilmiştir.
- **TFRS 9 – Finansal Araçlar:** Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması durumunda oluşan kazanç veya kaybın kâr veya zararda muhasebeleştirileceği netleştirilmiş ve “işlem fiyatı”na yapılan referans kaldırılmıştır.
- **TFRS 10 – Konsolide Finansal Tablolar:** “Fiili temsilci” kavramına ilişkin paragraflar arasındaki tutarsızlıklar giderilmiştir.
- **TMS 7 – Nakit Akış Tablosu:** Daha önce kaldırılmış olan “maliyet yöntemi” ifadesine ilişkin atıflar standarttan çıkarılmıştır.

Şirket, söz konusu değişikliklerin finansal tablolar üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

Kamu Gözetimi Kurumu (“KGK”) tarafından Mayıs 2025’te, TMS 1’in yerine geçmek üzere TFRS 18 yayımlanmıştır. Yeni standart, özellikle kâr veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin değişiklikler getirmektedir.

TFRS 18 uyarınca gelir ve giderler; esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategori altında sunulacaktır. Ayrıca yönetim tarafından kullanılan performans ölçütlerine ilişkin açıklama yapılması ve finansal bilgilerin uygun şekilde toplulaştırılması veya ayrıştırılmasına yönelik düzenlemeler getirilmiştir.

TFRS 18’in yayımlanmasıyla birlikte TMS 7, TMS 8 ve TMS 34’te de bazı değişiklikler yapılmıştır. Standart ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket, standardın finansal tablolar üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 19 – Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

Kamu Gözetimi Kurumu (“KGK”) tarafından, Ağustos 2025 tarihinde, 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.

UMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Kasım 2025 tarihinden UMSK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, fonksiyonel 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, fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, UMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.



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 ettirilmiştir.

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, oluştuğu 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 31 Aralık 2021 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)

Finansal araçlar (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 itibari 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 ilgili 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 temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, 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 yakınına 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 yakınına 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).

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.



3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

3.1 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

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:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- 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:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
 - Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
 - 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.

4. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025			31.12.2024		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kasa	17	--	17	12	--	12
Bankalar						
-Vadesiz mevduat	350	--	350	765	--	765
-Vadeli mevduat (*)	8.890	--	8.890	45.642	--	45.642
Toplam	9.257	--	9.257	46.419	--	46.419

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibariyle 8.890 TL (31 Aralık 2024: 45.642 TL) tutarındaki vadeli mevduatların vadesi 1 gün (31 Aralık 2024: 1 gün) olup, faiz oranları %37,50'dir (31 Aralık 2024: %45).



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
16

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

5.1 Faktoring Alacakları

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

	31.12.2025			31.12.2024		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Yurt içi faktoring alacakları	725.383	--	725.383	415.421	--	415.421
Yeniden yapılandırılan faktoring alacakları	--	--	--	--	--	--
Kazanılmamış faiz gelirleri	(35.252)	--	(35.252)	(32.825)	--	(32.825)
Takipteki Faktoring Alacakları	12.303	--	12.303	4.654	--	4.654
Özel Karşılıklar	(9.364)	--	(9.364)	(2.459)	--	(2.459)
Toplam	693.070	--	693.070	384.791	--	384.791

5.2 Takipteki Alacaklar

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde Şirket'in takipteki alacakları ve bu alacakla için ayırdığı özel karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025			31.12.2024		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Takipteki faktoring alacakları	12.303	--	12.303	4.654	--	4.654
Özel karşılıklar	(9.364)	--	(9.364)	(2.459)	--	(2.459)
Toplam (*)	2.939	--	2.939	2.195	--	2.195

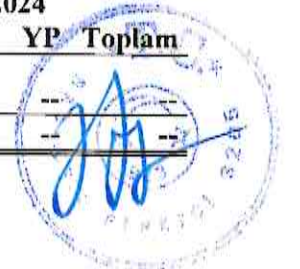
Takipteki alacaklar için ayrılan karşılıkların 31 Aralık 2025 ve 2024 hesap dönemleri içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
Dönem başı - 1 Ocak	2.459	1.518
Karşılık gideri	7.761	1.107
Dönem içinde yapılan tahsilâtlar	(856)	(166)
Kayıttan silinen alacaklar (*)	--	--
Dönem sonu - 31 Aralık	9.364	2.459

Faktoring Borçları

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibariyle faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025			31.12.2024		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Yurt içi faktoring borçları	100	--	100	--	--	--
Toplam (*)	100	--	100	--	--	--



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17

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 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 7.642 TL'dir (31 Aralık 2024: 6.892 TL).

7. DİĞER AKTİFLER

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025			31.12.2024		
	TL	YP	Toplam	TL	YP	Toplam
BSMV	4.466	--	4.466	3.600	--	3.600
Peşin ödenmiş giderler	628	--	628	512	--	512
Verilen avanslar	134	--	134	177	--	177
Diğer muhtelif alacaklar	282	--	282	147	--	147
Toplam	5.510	--	5.510	4.436	--	4.436

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2024	İlaveler	Çıkış	Transferler	31.12.2025
Taşıtlar	998	--	--	--	998
Özel maliyetler	973	--	--	--	973
Döşeme ve demirbaşlar	2.861	2.425	--	--	5.286
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.927	2.767	(1.253)	--	4.441
Binalar	1.674	2.767	--	--	4.441
Taşıt Araçları	1.253	--	(1.253)	--	--
Toplam	7.759	5.192	(1.253)	--	11.698

Birikmiş Amortismanlar (TL)

Taşıtlar	(960)	--	--	--	(960)
Özel maliyetler	(1.066)	--	--	--	(1.066)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.225)	(934)	--	--	(2.159)
Kullanım Hakkı Varlıkları	(252)	(2.776)	--	--	(3.028)
Binalar	(326)	(2.702)	--	--	(3.028)
Taşıt Araçları	74	(74)	--	--	--
Toplam	(3.503)	(3.710)	--	--	(7.213)

Net Defter Değeri	4.256	4.485
--------------------------	--------------	--------------



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
18

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2023	İlaveler	Çıkış	Transferler	31.12.2024
Taşıtlar	998	--	--	--	998
Özel maliyetler	973	--	--	--	973
Döşeme ve demirbaşlar	2.861	--	--	--	2.861
Kullanım Hakkı Varlıkları	2.953	709	(735)	--	2.927
Binalar	965	709	--	--	1.674
Taşıt Araçları	1.988	--	(735)	--	1.253
Toplam	7.785	709	(735)	--	7.759
Birikmiş Amortismanlar (TL)					
Taşıtlar	(816)	(144)	--	--	(960)
Özel maliyetler	(991)	(75)	--	--	(1.066)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.125)	(100)	--	--	(1.225)
Kullanım Hakkı Varlıkları	(182)	(70)	--	--	(252)
Binalar	(326)	--	--	--	(326)
Taşıt Araçları	144	(70)	--	--	74
Toplam	(3.114)	(389)	--	--	(3.503)
Net Defter Değeri	4.671				4.256

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2024	İlaveler	Çıkış	Transferler	31.12.2025
Bilgisayar programları	1.061	--	--	--	1.061
Toplam	1.061	--	--	--	1.061
Birikmiş İtfa Payları (TL)					
Bilgisayar programları	(677)	(162)	--	--	(839)
Toplam	(677)	(162)	--	--	(839)
Net Defter Değeri	384				222



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
19

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2023	İlaveler	Çıkış	Transferler	31.12.2024
Bilgisayar programları	1.061	--	--	--	1.061
Toplam	1.061	--	--	--	1.061
Birikmiş İtfa Payları (TL)					
Bilgisayar programları	(507)	(170)	--	--	(677)
Toplam	(507)	(170)	--	--	(677)
Net Defter Değeri	554				384

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan “6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” uyarınca; bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %30, diğer şirketler için geçerli olan kurumlar vergisi oranı ise %25’tir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

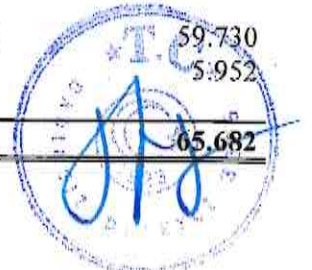
Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

Ancak, mali zararlar geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31.12.2025	31.12.2024
a) Gelir tablosu:		
Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı	85.336	59.730
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	443	5.952
Toplam	85.779	65.682



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
20

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	31.12.2025	31.12.2024
b)Bilanço:		
Ertelenmiş vergi aktifi, net	581	468
Toplam	581	468

	31.12.2025	31.12.2024
Cari dönem vergi karşılığı	85.336	59.730
Peşin ödenen vergi	(62.022)	(39.551)
Toplam vergi borcu	23.314	20.179

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibariyle vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
Vergi karşılığı öncesi yasal net kar / zarar	284.643	217.946
Raporlanan kar üzerinden hesaplanan vergi	(85.393)	(65.384)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.616)	(2.766)
İstisna ve indirimler	1.673	8.420
TFRS düzeltmelerinden doğan farklar	(443)	(5.952)
Cari vergi karşılığı	(85.779)	(65.682)

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 hesaplamaktadır. 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 2024: %30). Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibariyle Ertelenmiş Vergi Varlığı hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025 Geçici farklar	31.12.2025 Ertelenmiş Vergi	31.12.2024 Geçici farklar	31.12.2024 Ertelenmiş Vergi
Ertelenmiş Vergi				
Kazanılmamış faiz gelirleri	--	--	--	--
Kıdem tazminatı karşılığı	1.033	310	1.979	594
İzin karşılığı	770	231	23	7
TFRS 16 değerleme farkları, net	(501)	(150)	134	40
Maddi ve maddi olmayan varlıklar üzerindeki geçici farklar	633	190	(580)	(173)
Net Ertelenmiş Vergi (Aktifi)/Pasif (Bilanço)	1.935	581	1.556	468

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
21

11. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibariyle diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025			31.12.2024		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Ödenecek vergi ve yükümlülükler						
- Ödenecek vergi ve fonlar – BSMV	2.441	--	2.441	1.790	--	1.790
- Ödenecek gelir vergisi	620	--	620	449	--	449
- Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	483	--	483	397	--	397
- Diğer ödenecek vergiler	15	--	15	10	--	10
Diğer borçlar						
- Satıcılara borçlar	402	--	402	327	--	327
Toplam	3.961	--	3.961	2.973	--	2.973

12. BORÇLANMALAR

Alınan Krediler

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibariyle alınan krediler aşağıdadır:

	31.12.2025			31.12.2024		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Alınan krediler	59.129	--	59.129	35.364	--	35.364
Toplamı	59.129	--	59.129	35.364	--	35.364

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibariyle kullanılan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

31.12.2025	Ağırlıklı Ortalama Faiz oranı (%)	TP	YP	Toplam
Kısa Vadeli Finansal Borçlar (*)				
Spot krediler – TL	39,72%	59.129	--	59.129
		59.129	--	59.129
31.12.2024	Ağırlıklı Ortalama Faiz oranı (%)	TP	YP	Toplam
Kısa Vadeli Finansal Borçlar (*)				
Spot krediler – TL	49,75%	35.364	--	35.364
		35.364	--	35.364



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
22

12. BORÇLANMALAR (Devamı)

Kiralama İşlemlerinden Borçlar (Faaliyet kiralaması)

31.12.2025	Faiz oranı (%)	Vade	TP	YP	Toplam
Kiralama yükümlülükleri	%36,50	2028	1.633	--	1.633
			1.633	--	1.633
31.12.2024	Faiz oranı (%)	Vade	TP	YP	Toplam
Kiralama yükümlülükleri	%41,00	2027	2.087	--	2.087
			2.087	--	2.087

İhraç Edilen Menkul Kıymetler

	31.12.2025			31.12.2024		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
İhraç edilen menkul kıymetler	75.000	--	75.000	25.813	--	25.813
İhraç edilen menkul kıymetler faiz reeskontu	--	--	--	1.717	--	1.717
Toplamı	75.000	--	75.000	27.530	--	27.530

	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Dönem başı - 1 Ocak	25.813	10.000
İhraç edilen menkul kıymetler	185.000	90.131
Dönem içinde ödenen menkul kıymetler	(135.813)	(74.318)
Dönem sonu - 31 Aralık	75.000	25.813

Şirket cari dönemde 9 adet menkul kıymet ihracı gerçekleştirmiştir. Şirket'in 5 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
TRFIFAS52613	17.11.2025	25.000	18.05.2026	Tahsisli Satış	44,09%
TRFIFAS52621	17.11.2025	15.000	22.05.2026	Tahsisli Satış	44,09%
TRFIFAS52639	17.11.2025	10.000	22.05.2026	Tahsisli Satış	44,09%
TRFIFAS62612	17.11.2025	25.000	23.06.2026	Tahsisli Satış	42,50%



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
23

13. KARŞILIKLAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibariyle, Şirket'in çalışan hakları yükümlülüğü karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025			31.12.2024		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kıdem tazminatı karşılığı	1.033	--	1.033	1.979	--	1.979
İzin karşılığı	770	--	770	23	--	23
Toplam	1.803	--	1.803	2.002	--	2.002

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 Ocak 2026 tarihi itibariyle 64.949 TL (1 Ocak 2025: 46.656 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümlülüğü enflasyon ve iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %4,03 (31 Aralık 2024: %2,50) 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:

	31.12.2025	31.12.2024
Dönem başı - 1 Ocak	1.979	1.149
Dönem içindeki değişim	(2.538)	767
Aktüeryal kayıp / kazanç	1.854	506
Dönem içi ödenen kıdem	(262)	(443)
Dönem sonu - 31 Aralık	1.033	1.979



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
24

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 düzeltmesinden 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 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025		31.12.2024	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Kemal Genç	299.910	99,97	99.229	99,97
Sevgi Genç	30	0,01	257	0,01
Kaan Can Genç	30	0,01	257	0,01
Demir Can Genç	30	0,01	257	0,01
Sermaye	300.000	100	100.000	100

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, sırasıyla her biri 1 TL nominal değerinde 300.000.000 adet (31 Aralık 2024: 100.000.000 adet) hisseden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyla ayrı ayrı) bulunmamaktadır.

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 olağanüstü yedekler/dağıtılmamış karından, 14.763 TL'si 2021 olağanüstü yedekler/dağıtılmamış karından, 10.236 TL'si 2022 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 olağanüstü yedekler/dağıtılmamış karından, 66.203 TL'si 2023 olağanüstü yedekler/dağıtılmamış karından, 109.202 TL'si 2024 olağanüstü yedekler/dağıtılmamış karından karşılanmıştır. İlgili sermaye artırımını 19.11.2025 tarih ve 11483 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmış ve aynı tarihte tescil edilmiştir.

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 c bendi uyarınca, faktoring şirketlerinin ödenmiş sermayelerinin en az yirmi milyon TL olması gerektiği belirtilen maddede 25 Şubat 2020 tarihi itibarıyla değişiklik yapılmış ve asgari ödenmiş sermaye şartı elli milyon TL'ye çıkartılmıştır. Şirket asgari sermaye şartını karşılamaktadır.

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
25

14. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2025 ve 2024 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.

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibariyle Şirket'in kâr yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025			31.12.2024		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Yasal yedekler	16.326	--	16.326	8.415	--	8.415
Olağanüstü yedekler	35.151	--	35.151	90.797	--	90.797
Toplam	51.477	--	51.477	99.212	--	99.212

Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

	31.12.2024	31.12.2024
Dönem başı - 1 Ocak	(858)	(504)
Aktüeryal kazanç	(1.854)	(506)
Ertelenmiş vergi	556	152
Dönem sonu - 31 Aralık	(2.156)	(858)

Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, 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.

Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibariyle Şirket'in geçmiş yıllar kar veya zararı bulunmamaktadır.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
26

15. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen Teminatlar

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket tarafından verilmiş olan teminatlar aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	31.12.2025	31.12.2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	62.412	37.434
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	37.434

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

15. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Alınan Teminatlar

	31.12.2025			31.12.2024		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Alınan kefaletler	15.900.296	--	15.900.296	9.700.286	--	9.700.286
Alınan ipotekler	846.369	--	846.369	105.164	--	105.164
Alınan teminat senetleri ve çekler	2.818	--	2.818	120.323	--	120.323
Alınan temlikler	8.000	--	8.000	8.000	--	8.000
Toplam	16.757.483	--	16.757.483	9.933.773	--	9.933.773

Emanet Kıymetler

	31.12.2025			31.12.2024		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Tahsile alınan çekler	777.197	1.903	779.100	345.062	--	345.062
Tahsile alınan senetler	307.270	--	307.270	210.592	--	210.592
Toplam	1.084.467	1.903	1.086.370	555.654	--	555.654

Rapor tarihi itibarıyla Şirket hukuk müşavirlerinden temin edilen teyit mektuplarına istinaden Şirket aleyhine açılmış 1 adet istihkak davası (31 Aralık 2024: 1 adet), 0 adet işçi davası (31 Aralık 2024: 0 adet) ve 3 adet diğer davalar (31 Aralık 2024: 4 adet) olmak üzere toplam 4 adet (31 Aralık 2024: 5 adet) dava bulunmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla ilgili davalar devam ettiğinden, muhtemel sonuçları kesinleşmediğinden bu davalara ilişkin karşılık ayrılmamıştır. Şirket yönetimi bu davalara ilişkin önemli bir zarar beklememektedir.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
27

15. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Rapor tarihi itibarıyla Şirket hukuk müşavirlerinden temin edilen teyit mektuplarına istinaden Şirket'in faktoring alacakları için yürüttüğü 159 adet (31 Aralık 2024: 114 adet) icra ve haciz takibi, 2 adet itirazın iptali (31 Aralık 2024: 2 adet) ve 0 adet diğer davası (31 Aralık 2024: 2 Adet) bulunmaktadır. Şirket takipteki alacaklarla ilgili olarak toplam 9.364 TL (31 Aralık 2024: 2.459 TL) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

16. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde Şirket'in faktoring alacaklarından alınan faiz ve komisyon gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
Factoring faiz gelirleri	255.416	138.736
Factoring gecikme faiz gelirleri	55.936	82.834
Factoring komisyon gelirleri	80.829	50.689
Toplam	392.181	272.259

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde oluşan finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
Kullanılan kredilere verilen faizler	9.159	8.560
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	33.403	11.809
Verilen türet ve komisyonlar	988	749
Kiralama giderleri	125	378
Diğer faiz giderleri (*)	20.216	463
Toplam	63.891	21.959

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



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
28

18. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde Şirket'in esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
Personel ücretleri	35.404	27.018
Amortisman Giderleri	3.993	2.356
Taşıt araçları giderleri	2.865	2.170
Avukat masrafları	1.672	1.486
Denetim ve danışmanlık giderleri	1.927	244
Yemek giderleri	2.144	1.438
Elektrik ve su giderleri	1.249	969
Kıdem giderleri	--	325
Vergi, resim, harç ve fonlar	1.128	772
Haberleşme giderleri	476	585
Sigorta giderler	405	299
Reklam giderleri	3.500	--
Diğer genel yönetim giderleri	11.561	7.046
Toplam	66.324	44.708

19. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde Şirket'in diğer faaliyetlerden gelirin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
Özel karşılık iptalleri	856	271
Kur farkı gelirleri	1.518	--
Bankalardan alınan faiz gelirleri	24.639	11.309
Asgari ücret hazine desteği	737	689
Diğer gelirler	3.537	1.193
Toplam	31.287	13.462

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde Şirket'in diğer faaliyetlerden giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
Kur farkı giderleri	849	--
Toplam	849	--



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.

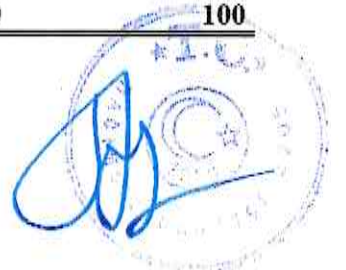
Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket 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:

	31.12.2025 (%)	31.12.2024 (%)
Metal Ana Sanayi ve İşlenmiş Madde Üretimi	1	--
Tekstil Sanayi	4	1
Toptan Ticaret ve Komisyonculuk	28	18
İnşaat	17	35
Ulaşım Araçları Sanayi	2	--
Kimya ve Kimya Ürünleri	15	--
Emlak Komisyon, Kiralama ve İşletmecilik Faaliyetleri	13	5
Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi	--	1
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	2	1
Diğer	18	39
Toplam	100	100



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
30

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

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibariyle Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025			31.12.2024		
	Factoring Alacakları			Factoring Alacakları		
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Bankalardaki Mevduat	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	693.070	--	9.240	384.791	--	46.407
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	690.131	--	9.240	382.596	--	46.407
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	690.131	--	--	382.596	--	--
- 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	2.939	--	--	2.195	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	12.303	--	--	4.654	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(9.364)	--	--	(2.459)	--	--
- 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.
31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
31

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	31.12.2025 3 ay - 1 yıl arası	3 aya kadar	1-5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz
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
Alınan 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	817	--	--
Net likidite pozisyonu	543.938	12.303	649.604	(121.918)	(817)	--	4.765

	Defter değeri	Vadesi geçmiş	31.12.2024 3 ay - 1 yıl arası	3 aya kadar	1-5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz
Nakit değerler	12	--	--	--	--	--	12
Bankalar	46.407	--	46.407	--	--	--	--
Factoring alacakları (net)	384.791	4.654	346.634	33.503	--	--	--
Diğer alacaklar	3.747	--	--	--	--	--	3.747
Toplam varlıklar	434.957	4.654	393.041	33.503	--	--	3.759
Alınan krediler	35.364	--	--	35.364	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	27.530	--	--	27.530	--	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.087	--	143	565	1.379	--	--
Factoring borçları	--	--	--	--	--	--	--
Muhtelif borçlar	327	--	327	--	--	--	--
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	22.825	--	22.825	--	--	--	--
Toplam yükümlülükler	88.133	--	23.295	63.459	1.379	--	--
Net likidite pozisyonu	346.824	4.654	369.746	(29.956)	(1.379)	--	3.759

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

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
31.12.2024	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	46.419	46.419
Factoring alacakları	384.791	384.791
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Alınan krediler	35.364	35.364
İhraç edilen menkul kıymetler	27.530	27.530
Kiralama yükümlülükleri	2.087	2.087
Factoring borçları	--	--

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 düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.



İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
33

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.

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	--	--	--	--
31.12.2024	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.
31 ARALIK 2025 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)

Faiz oranı riski

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	Net defter değeri 31.12.2025	Net defter değeri 31.12.2024
Sabit faizli finansal araçlar:		
Faktoring alacakları	693.070	384.791
Faktoring borçları (-)	100	--
Alınan krediler (-)	59.129	35.364
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	75.000	27.530
Kiralama yükümlülükleri – faaliyet kiralaması 8-)	1.633	2.087

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.

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibariyle özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2025	31.12.2024
Toplam borçlar	164.940	90.135
Nakit ve nakit benzerleri	(9.257)	(46.419)
Net Borç	155.683	43.716
Özkaynaklar	548.185	350.619
Özkaynak / borç	3,52	8,02

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

Yoktur.

22. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	31.12.2025	31.12.2024
Bağımsız denetim ücreti	635.000	415.000
Toplam	635.000	415.000



23. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

