

TEB FAKTORİNG A.Ş.

**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



**Shape the future
with confidence**

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

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

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN

SINIRLI DENETİM RAPORU

TEB Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

TEB Faktoring A.Ş. ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, TEB Faktoring A.Ş. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

24 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye

TEB FAKTORİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	5	53.677	454.721	508.398	8.701	371.484	380.185
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	4	45.071	-	45.071	45.071	-	45.071
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	6	13.286.614	7.523.638	20.810.252	10.611.200	5.585.493	16.196.693
5.1	Faktoring Alacakları		13.324.707	7.525.799	20.850.506	10.616.098	5.585.595	16.201.693
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		12.371.795	73.467	12.445.262	9.663.812	20.035	9.683.847
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		952.912	7.452.332	8.405.244	952.286	5.565.560	6.517.846
5.2	Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3	Kiralama İşlemleri		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5	Takipteki Alacaklar		303.690	-	303.690	211.281	-	211.281
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		(341.783)	(2.161)	(343.944)	(216.179)	(102)	(216.281)
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)		35.483	-	35.483	40.019	-	40.019
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		33.824	-	33.824	23.262	-	23.262
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	8	44.883	-	44.883	29.770	-	29.770
XII.	DİĞER AKTİFLER	9	455.914	425	456.339	373.200	104	373.304
	ARA TOPLAM		13.955.466	7.978.784	21.934.250	11.131.223	5.957.081	17.088.304
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		13.955.466	7.978.784	21.934.250	11.131.223	5.957.081	17.088.304

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	10	11.571.584	7.882.858	19.454.442	9.301.957	5.564.605	14.866.562
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	14	1.373	26.275	27.648	19.922	9.335	29.257
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	13	22.911	-	22.911	27.392	-	27.392
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	11	546.164	-	546.164	301.973	-	301.973
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR		91.439	-	91.439	80.331	-	80.331
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	17	58.433	-	58.433	67.559	-	67.559
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar	16	33.006	-	33.006	12.772	-	12.772
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	15	111.501	-	111.501	79.917	-	79.917
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	12	16.752	17.973	34.725	18.890	361.283	380.173
	ARA TOPLAM		12.361.724	7.927.106	20.288.830	9.830.382	5.935.223	15.765.605
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	A) Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	B) Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		1.645.420	-	1.645.420	1.322.699	-	1.322.699
13.1	Ödenmiş Sermaye	19	50.000	-	50.000	50.000	-	50.000
13.2	Sermaye Yedekleri		16.101	-	16.101	16.101	-	16.101
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		16.101	-	16.101	16.101	-	16.101
13.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(13.235)	-	(13.235)	(13.235)	-	(13.235)
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5	Kâr Yedekleri	20	1.269.833	-	1.269.833	766.093	-	766.093
13.5.1	Yasal Yedekler		17.914	-	17.914	17.914	-	17.914
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		1.251.919	-	1.251.919	748.179	-	748.179
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		322.721	-	322.721	503.740	-	503.740
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	21	-	-	-	-	-	-
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		322.721	-	322.721	503.740	-	503.740
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		14.007.144	7.927.106	21.934.250	11.153.081	5.935.223	17.088.304

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		206.636	1.952.250	2.158.886	249.940	1.124.112	1.374.052
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		1.672.094	405.653	2.077.747	1.155.090	132.495	1.287.585
III.	ALINAN TEMİNATLAR	23	149.387.944	103.331.055	252.718.999	107.890.529	87.127.341	195.017.870
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	23	5.426.525	-	5.426.525	4.806.201	-	4.806.201
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
.1			-	-	-	-	-	-
5.2.1	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
.2			-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER		9.333.576	19.369	9.352.945	7.312.177	15.455	7.327.632
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		166.026.775	105.708.327	271.735.102	121.413.937	88.399.403	209.813.340

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2024
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	25	2.703.158	2.025.773	1.454.921	1.153.164
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		2.703.158	2.025.773	1.454.921	1.153.164
1.1	A) Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		2.630.717	1.891.825	1.419.863	1.107.576
1.1.1	a) İskontolu		2.243.599	1.423.383	1.204.051	829.639
1.1.2	b) Diğer		387.118	468.442	215.812	277.937
1.2	B) Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		72.441	133.948	35.058	45.588
1.2.1	a) İskontolu		27.774	97.817	11.097	26.951
1.2.2	b) Diğer		44.667	36.131	23.961	18.637
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-	-	-
1.3	A) Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.4	B) Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-	-	-
1.5	A) Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
1.6	B) Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.7	C) Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	28	2.015.646	1.523.636	1.079.026	859.811
2.1	A) Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		1.840.156	1.284.489	978.715	738.295
2.2	B) Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3	C) Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		6.285	3.656	3.036	1.948
2.4	D) İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		90.994	183.565	55.487	92.241
2.5	E) Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6	F) Verilen Ücret ve Komisyonlar		78.211	51.926	41.788	27.327
III.	BRÜT K/Z		687.512	502.137	375.895	293.353
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	26	249.949	170.527	126.649	91.284
4.1	A) Personel Giderleri		172.257	114.743	88.632	61.840
4.2	B) Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		2.652	2.380	1.326	1.190
4.3	C) Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	D) Genel İşletme Giderleri		75.040	53.404	36.691	28.254
4.5	E) Diğer		-	-	-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z		437.563	331.610	249.246	202.069
VI.	Diğer Faaliyet Gelirleri	27	173.480	79.930	87.657	52.306
6.1	A) Bankalardan Alınan Faizler		109.735	32.539	52.748	18.780
6.2	B) Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3	C) Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.4	D) Sermaye Piyasası İşlemleri Kân		-	-	-	-
6.5	E) Türev Finansal İşlemler Kân		-	-	-	-
6.6	F) Kambiyo İşlemleri Kân		14.519	4.485	9.001	1.567
6.7	G) Diğer		49.226	42.906	25.908	31.959
VII.	KARŞILIKLAR	29	143.161	62.333	86.830	36.639
7.1	A) Özel Karşılıklar		-	-	-	-
7.2	B) Beklenen Zarar Karşılıkları		141.726	61.903	85.846	36.583
7.3	C) Genel Karşılıklar		-	-	-	-
7.4	D) Diğer		1.435	430	984	56
VIII.	Diğer Faaliyet Giderleri (-)	30	6.281	2.849	3.092	1.488
8.1	A) Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2	B) Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3	C) Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-	-	-
8.4	D) Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-	-	-
8.5	E) Kambiyo İşlemleri Zararı		6.281	2.849	3.092	1.488
8.6	F) Diğer		-	-	-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		461.601	346.358	246.981	216.248
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KEYDEDİLEB FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-	-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)		461.601	346.358	246.981	216.248
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	31	138.880	104.298	74.693	64.813
14.1	A) Cari Vergi Karşılığı		153.993	104.947	79.041	57.486
14.2	B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	7.327
14.3	C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		(15.113)	(649)	(4.348)	-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		322.721	242.060	172.288	151.435
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
16.1	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
16.2	B) İştirak. Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-	-	-
16.3	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XV54II.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
17.1	A) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
17.2	B) İştirak. Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-	-	-
17.3	C) Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-	-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	-	-
19.1	A) Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
19.2	B) Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
19.3	C) Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)		-	-	-	-
XXI.	NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XV+XX)		322.721	242.060	172.288	151.435

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2024
I.	DÖNEM KARI /ZARARI	322.721	242.060	172.288	151.435
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	-	-	-
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-	-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.4	Yurt Dışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR	322.721	242.060	172.288	151.435

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

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

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekler	Hisse Senedi Hraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar	Toplam Özkaynak
							1	2	3	4	5	6				
I.	ÖNCEKİ DÖNEM (1 Ocak 2024- 30 Haziran 2024)															
II.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	50.000	-	-	-	16.101	-	(9.829)	-	-	-	-	390.455	(1.755)	377.392	822.364
2.1	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye	50.000	-	-	-	16.101	-	(9.829)	-	-	-	-	390.455	(1.755)	377.392	822.364
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	242.060	242.060
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	375.637	1.755	(377.392)	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	375.637	1.755	(377.392)	-
	Dönem Sonu Bakiyesi	50.000	-	-	-	16.101	-	(9.829)	-	-	-	-	766.093	-	242.060	1.064.425

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2024
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		526.254	250.981
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		2.733.197	1.917.569
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(1.592.200)	(1.255.665)
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		72.441	133.948
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		49.748	42.907
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	6	14.063	31.608
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(211.695)	(139.542)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(193.641)	(87.524)
1.1.9	Diğer		(345.659)	(392.320)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(635.928)	239.300
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış)/Azalış		(4.606.304)	(4.409.405)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Diğer Aktiflerde Net (Artış)/Azalış		(98.148)	(51.253)
1.2.5	Factoring Borçlarındaki Net Artış/(Azalış)		(1.609)	(9.575)
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış/(Azalış)		908	1.124
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış/(Azalış)		4.348.913	4.862.172
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış/(Azalış)		(279.688)	(153.763)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(109.674)	490.281
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(3.642)	(3.406)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		193	-
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer		(11.384)	(7.432)
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(14.833)	(10.838)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		525.000	295.000
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(300.000)	(825.000)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Faaliyet Kiralamasına İlişkin Ödemeler		(14.363)	(6.489)
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		210.637	(536.489)
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		42.083	13.067
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		128.213	(43.979)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	380.185	324.214
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5	508.398	280.235

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

TEB Faktoring A.Ş. (“Şirket”), Haziran 1997 yılında kurulmuş olup, Şirket’in faaliyet konusu endüstriyel ve ticari kuruluşlara iç piyasa, ithalat ve ihracat faktoring hizmetleri sunmaktır. Şirket’in merkezi, Yener Sokak No:1 Kat:7-8 Gayrettepe Beşiktaş-İstanbul/Türkiye adresindedir. Şirket’in İstanbul Anadolu, İstanbul Avrupa, Adana, Antalya, Ankara, Bursa, Denizli, Eskişehir, Gaziantep, Beylikdüzü, İzmir, Kayseri, Konya, Samsun ve Trabzon’da olmak üzere 15 şubesi mevcuttur (31 Aralık 2024: 15 Şube).

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

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

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

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

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 123’tür (31 Aralık 2024: 123).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 24 Temmuz 2025 tarihinde onaylanmıştır.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Finansal Tabloların Sunum Esasları

Şirket, finansal tablolarını, Bin Türk Lirası (“TL”) olarak, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı” (“TMS 34”) hükümlerini içeren “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Şirket’in 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)’ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 5/12/2024 tarihli ve 11021 sayılı Kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 2025 yılında enflasyon muhasebesi uygulamamasına karar verilmiştir. Buna istinaden Şirket’in 30 Haziran 2025 tarihli ekli finansal tablolarında “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” uygulanmamıştır.

2.2. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2025 ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2024 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 21 Değişiklikleri – *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

Mayıs 2024'te KGG, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, 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.

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

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 19 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Mayıs 2024’te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7’ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin “teslim tarihi”nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7’ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024’te “UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS’leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, UFRS 1’de yer alan ifadeler ile UFRS 9’daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: UFRS 7’de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilışinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13’e referans eklenmiştir.
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığıında, kiracının UFRS 9’daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9’da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, “işlem fiyatı”na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9’da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Fiili vekilin” belirlenmesi: UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

3 - ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

4 - GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklarının 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Tutar	Pay (%)	Tutar	Pay (%)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	45.070	3,38	45.070	3,38
Ekonomi Yatırımlar LTD.	1	0,13	1	0,13
Toplam	45.071		45.071	

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5 - NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Bankalar:						
Vadesiz Mevduat	53.677	454.721	508.398	695	371.484	372.179
Vadeli Mevduat	-	-	-	8.006	-	8.006
Toplam	53.677	454.721	508.398	8.701	371.484	380.185

Şirket'in, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Vadeli Mevduatına ilişkin detaylar aşağıda verilmiştir.

	Vade	Oran	31 Aralık 2024
TL	2 Ocak 2025	%28	8.006
Toplam			8.006

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Vadesiz Mevduat	508.398	372.179
Vadeli Mevduat	-	8.006
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	508.398	380.185

6 - FAKTORİNG ALACAKLARI

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla faktoring alacakları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Yurt İçi ve İthalat Faktoring Alacakları	14.242.909	74.463	14.317.372	11.315.391	20.212	11.335.603
İhracat Faktoring Alacakları	-	7.452.332	7.452.332	-	5.565.560	5.565.560
Takipteki Faktoring Alacakları	303.690	-	303.690	211.281	-	211.281
Brüt Faktoring Alacakları	14.546.599	7.526.795	22.073.394	11.526.672	5.585.772	17.112.444
Yurt İçi Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(918.202)	(996)	(919.198)	(699.293)	(177)	(699.470)
Birinci/İkinci Aşama Karşılık	(66.215)	(2.161)	(68.376)	(26.680)	(102)	(26.782)
Üçüncü Aşama Karşılık	(275.568)	-	(275.568)	(189.499)	-	(189.499)
Faktoring Alacakları, Net	13.286.614	7.523.638	20.810.252	10.611.200	5.585.493	16.196.693

Yabancı para faktoring alacaklarının dağılımı aşağıdadır:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Nominal Tutar	TL Tutar	Nominal Tutar	TL Tutar
Euro	149.986	6.990.445	142.603	5.238.679
ABD Doları	13.220	525.357	9.637	340.008
İngiliz Sterlini	144	7.836	154	6.806
Toplam		7.523.638		5.585.493

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Factoring alacaklarının vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
0 - 1 ay	9.710.304	7.513.633
1 - 3 ay	8.379.846	6.586.734
3 - 12 ay	2.760.356	2.101.326
1 yıl ve üzeri	-	-
Toplam	20.850.506	16.201.693

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 4.191.481 TL (31 Aralık 2024: 3.660.346 TL) tutarında yurt içi faktoring alacakları ve 5.511.870 TL (31 Aralık 2024: 3.898.241 TL) tutarında yurt dışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur.

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 itibarıyla beklenen zarar karşılıklarındaki değişim aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Dönem başı karşılık	216.281	125.885
Ayrılan karşılık	141.726	61.903
Değerleme Kur Farkı	-	817
Tahsilatlar(*)	(14.063)	(31.608)
Dönem sonu karşılık	343.944	156.997

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş fakat birinci ve ikinci aşamada takip edilen faktoring alacağı tutarı ve tutarlarla ilgili vadesi gelmemiş bakiyelerin toplamı 485.490 TL'dir (31 Aralık 2024: 117.771 TL). Bu alacakların 461.898 TL'lik kısmı için teminat bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 113.824 TL). Bu alacakların vadesi geçen bölümünün yaşlandırması ve vadesi henüz gelmemiş taksitleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
30 güne kadar	84.157	11.086
30 - 60 gün arası	159.972	15.617
61 - 90 gün arası	15.879	5.749
Vadesi geçmiş kısım	260.008	32.452
Vadesi gelmemiş kısım	225.482	85.319
Toplam	485.490	117.771

Factoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	20.590.498	16.169.241
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	260.008	32.452
Değer düşüklüğüne uğramış	303.690	211.281
Toplam, brüt	21.154.196	16.412.974
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	343.944	216.281
Net faktoring alacakları	20.810.252	16.196.693

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

6 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

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

Teminat Bilgileri:	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alınan Teminat Senet ve Çekleri	6.776.496	4.475.507
Alınan Kefaletler	5.103.413	3.764.754
Muhabir Garantileri	4.175.036	3.034.928
Garanti Mektupları	71.617	60.212
İpotekler	1.373	-
Toplam	16.127.935	11.335.401

Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
90 - 180 Gün Arası	89.956	63.647
180 - 365 Gün Arası	78.865	86.231
365 Gün Üzeri	134.869	61.403
Toplam	303.690	211.281

7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

Banka Mevduatları	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
BNP Paribas SA.	-	345.917	-	330.317
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	53.478	42.925	8.554	26.655
BNP Paribas Fortis SA N.V.	-	-	-	1
Toplam	53.478	388.842	8.554	356.973

Alınan Krediler	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
BNP Paribas SA.	-	7.863.558	-	5.564.605
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	418.926	19.300	404.853	-
Toplam	418.926	7.882.858	404.853	5.564.605

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Türk Ekonomi Bankası A.Ş. ve BNP Paribas SA.'dan alınan kredilerinin detayları aşağıda verilmiştir.

Türk Ekonomi Bankası A.Ş.

	Vade	30 Haziran 2025
TL	11 Ağustos – 04 Eylül 2025	418.926
ABD Doları	04 Ağustos 2025	19.300
Toplam		438.226
	Vade	31 Aralık 2024
TL	24 Şubat 2025	404.853
Toplam		404.853

BNP Paribas SA.

Döviz Cinsi	Vade	30 Haziran 2025
ABD Doları	07 Temmuz – 22 Ağustos 2025	574.776
AVRO	01 Temmuz– 24 Eylül 2025	7.277.779
İngiliz Sterlini	04 Temmuz 2025	11.003
Toplam		7.863.558

Döviz Cinsi	Vade	31 Aralık 2024
ABD Doları	03 Ocak – 27 Şubat 2025	353.426
AVRO	02 Ocak– 04 Haziran 2025	5.206.753
İngiliz Sterlini	23 Ocak 2025	4.426
Toplam		5.564.605

Şirket'in, Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'den kullandığı TL kredilerinin ortalama faiz oranı %52,06'dır (31 Aralık 2024: %45,16).

İlişkili taraflara borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli		
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	10.706	7.164
TEB Holding A.Ş.	3.176	2.014
BNP Paribas Fortis SA N.V.	-	1.466
BNP Paribas Procurement Tech.	-	26
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	-	5
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	-	1
Toplam	13.882	10.676

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Muhabir Komisyonlarından Borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
BNP Paribas Factor S.A.	1.624	915
BNP Paribas Factor S.A. (Spain)	150	118
Toplam	1.774	1.033

Türev anlaşmalar

30 Haziran 2025 itibarıyla türev bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: bulunmamaktadır).

Finansman gelirleri(*):	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	26.819	1.456
Toplam	26.819	1.456

(*) Yurt içi vergiler dahil tutardır.

Finansman giderleri (*):	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	100.374	7.275
BNP Paribas SA.	95.924	120.843
BNP Paribas Fortis SA N.V.	3	2
Toplam	196.301	128.120

(*) Yurt içi vergiler hariç tutardır.

Diğer giderler (*):	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (**)	22.604	15.285
TEB Holding A.Ş.	5.258	4.069
TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş.	7.301	3.906
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	1.603	1.118
BNP Paribas SA.	790	1.005
BNP Paribas Fortis SA N.V.	306	439
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	420	192
Toplam	38.282	26.014

(*) Yurt içi vergiler hariç tutardır.

(**) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 13.346 TL tutarında Maddi Olmayan Duran Varlıklar altında takip edilen yazılım hizmet maliyetini içermektedir (30 Haziran 2024: 7.622 TL).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla Şirket Üst Yönetimine ödenen ücret, ikramiye ve diğer tüm yan haklar dahil olmak üzere sağlanan tüm faydalar aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Üst yönetime sağlanan faydalar	26.490	21.357
Toplam	26.490	21.357

Muhabir Komisyon Giderleri (*)	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
BNP Paribas Factor S.A.	7.372	4.532
BNP Paribas Factor SP. Z.O.O.	4	12
BNP Paribas Factor S.A. (Spain)	-	812
BNP Paribas Commercial Finance LTD.	-	44
Toplam	7.376	5.400

(*) Yurt içi vergiler hariç tutardır.

Muhabir Komisyon Gelirleri (*)	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
BNP Paribas Factor S.A.	2	1
Toplam	2	1

(*) Yurt içi vergiler hariç tutardır.

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

8 - ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

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

	Ertelenmiş vergiye baz teşkileden zamanlama farklılıkları 30 Haziran 2025	Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri) 30 Haziran 2025	Ertelenmiş vergiye baz teşkileden zamanlama farklılıkları 31 Aralık 2024	Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri) 31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı ve kullanılmamış izin karşılığı	20.287	6.086	13.958	4.187
Personel ikramiye karşılığı	38.146	11.444	53.601	16.080
Beklenen zarar karşılıkları	69.486	20.846	27.892	8.368
TFRS 16 kullanım hakkı (net)	5.681	1.704	4.773	1.432
Fatura Gider Karşılığı	22.171	6.651	2.157	647
Diğer	19.251	5.775	17.648	5.295
Ertelenmiş vergi varlıkları	175.022	52.506	120.029	36.009
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ekonomik ömür farkları	(12.879)	(3.864)	(8.136)	(2.441)
İştirak değerleme farkı	(10.660)	(3.198)	(10.660)	(3.198)
Diğer	(1.872)	(561)	(2.003)	(600)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(25.411)	(7.623)	(20.799)	(6.239)
Ertelenmiş vergi varlığı, net		44.883		29.770
Ertelenmiş vergi aktif / (pasifi) hareketleri:		30 Haziran 2025	30 Haziran 2024	
1 Ocak, açılış bakiyesi		29.770	29.563	
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri (net) (Not 31)		15.113	649	
Kapanış bakiyesi		44.883	30.212	

9 - DİĞER AKTİFLER

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye verilen depozito	375.706	-	312.580	-
BSMV tahakkuklarından alacaklar	69.771	315	48.884	104
Gelecek aylara ait giderler	7.876	-	9.848	-
Diğer çeşitli alacaklar	2.561	110	1.888	-
Toplam	455.914	425	373.200	104

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

10 - ALINAN KREDİLER

Finansal Borçlar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli finansal borçlar	19.454.442	14.866.562
Toplam Finansal Borçlar	19.454.442	14.866.562

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL	11.571.584	11.571.584	9.301.957	9.301.957
ABD Doları	14.949	594.076	10.018	353.426
AVRO	156.151	7.277.780	141.734	5.206.753
İngiliz Sterlin	202	11.002	100	4.426
Toplam		19.454.442		14.866.562

Finansal borçların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Şirket'in kullandığı TL kredilerinin ortalama faiz oranı %49,41'dir. (31 Aralık 2024: %52,24). Şirket'in kullanmış olduğu kredilere ilişkin olarak verdiği 4.372.453 TL teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 2.650.416 TL).

11 - İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

Finansal Borçlar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Finansman Bonosu(Net)	546.164	301.973
Toplam	546.164	301.973

İhraç edilen bonoların detayları aşağıdaki gibidir (nominal):

30 Haziran 2025

İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Basit Faiz Oranı %
22 Mayıs 2025	275.000	20 Kasım 2025	49,50
12 Haziran 2025	250.000	12 Aralık 2025	48,00

31 Aralık 2024

İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Basit Faiz Oranı %
27 Aralık 2024	300.000	27 Haziran 2025	48,00

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

12 - DİĞER BORÇLAR

Diğer Borçlar	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Alacaklı Geçici Hesaplar (*)	-	10.837	-	356.282
Ödenecek Muhabir Komisyonları	-	7.000	-	3.333
Diğer Borçlar	16.752	136	18.890	1.668
Toplam	16.752	17.973	18.890	361.283

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

13 - KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Nominal	33.911	-	43.523	-
Maliyet	(11.000)	-	(16.131)	-
Defter Değeri	22.911	-	27.392	-

14- FAKTORİNG BORÇLARI

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Factoring Borçları	1.373	26.275	19.922	9.335
Toplam	1.373	26.275	19.922	9.335

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

15 - ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Cari Dönem Vergi Borcu/(Alacağı)	71.089		42.585	
Ödenecek BSMV	28.690		28.366	
Ödenecek SGK Primleri	6.245		3.840	
Ödenecek Diğer Vergiler	5.477		5.126	
Toplam	111.501		79.917	

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TP	YP	TP	YP
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	153.993		206.541	
Peşin Ödenen Vergiler	(82.904)		(163.956)	
Cari Dönem Vergi Borcu/(Varlığı) (net)	71.089		42.585	

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

16 - BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

Diğer Karşılıklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Fatura Gider Karşılığı	22.171	2.157
Aleyhe Açılan Dava Karşılık Tutarı	8.770	7.335
Diğer Gider Karşılıkları	2.065	3.280
Toplam	33.006	12.772

17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İkramiye Karşılığı	38.146	53.601
Kıdem Tazminatı Karşılığı	14.031	11.379
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	6.256	2.579
Toplam	58.433	67.559

Kıdem tazminatı karşılığı

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL) tavanına tabidir.

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

18 - ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2025 itibarıyla Şirket'in para swap alım-satım anlaşmalarından oluşan alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: bulunmamaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

19 - ÖDENMİŞ SERMAYE

Unvan	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	99,99	50.000	99,99	50.000
TEB Holding A.Ş.	<1	-	<1	-
Toplam	100	50.000	100	50.000

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 50.000 TL (31 Aralık 2024: 50.000 TL) (tarihsel değer) olup 50.000.000 adet her biri nominal 1 Türk Lirası değerinde olan hisseden oluşmaktadır.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyla ayrı ayrı) bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

20 - KAR YEDEKLERİ

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Olağanüstü Yedek Akçe	1.251.919	748.179
Yasal Yedek Akçeler	17.914	17.914
Toplam	1.269.833	766.093

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

21 - GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARI

30 Haziran 2025 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıllar karı/zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

22 - YABANCI PARA POZİSYONU

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

30 Haziran 2025

Varlıklar	ABD Doları	AVRO	İngiliz Sterlini	Toplam
Bankalar	71.379	360.629	22.713	454.721
Factoring Alacakları	525.357	6.990.445	7.836	7.523.638
Diğer Aktifler	109	316	-	425
Toplam	596.845	7.351.390	30.549	7.978.784
Yükümlülükler				
Alınan Krediler	594.076	7.277.780	11.002	7.882.858
Factoring Borçları	116	8.937	17.222	26.275
Diğer Yükümlülükler	1.226	14.937	1.810	17.973
Toplam	595.418	7.301.654	30.034	7.927.106
Bilanço Pozisyonu	1.427	49.736	515	51.678
Net Yabancı Para Pozisyonu	1.427	49.736	515	51.678

31 Aralık 2024

Varlıklar	ABD Doları	AVRO	İngiliz Sterlini	Toplam
Bankalar	29.944	330.177	11.363	371.484
Factoring Alacakları	340.008	5.238.679	6.806	5.585.493
Diğer Aktifler	-	104	-	104
Toplam	369.952	5.568.960	18.169	5.957.081
Yükümlülükler				
Alınan Krediler	353.425	5.206.753	4.427	5.564.605
Factoring Borçları	517	3.566	5.252	9.335
Diğer Yükümlülükler	13.837	340.840	6.606	361.283
Toplam	367.779	5.551.159	16.285	5.935.223
Bilanço Pozisyonu	2.173	17.801	1.884	21.858
Net Yabancı Para Pozisyonu	2.173	17.801	1.884	21.858

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

23 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket tarafından adli makamlar ve Bankalara verilmiş 5.426.525 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 4.806.201 TL).

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket tarafından ithalat faktoring işlemleri kapsamında muhabirlere verilen garantiler bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: bulunmamaktadır).

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık aldığı teminatlar:

Alınan Teminatlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alınan kefalet ve garantiler (*)	199.332.450	158.561.855
Alınan teminat senet ve çekleri	52.816.468	35.582.748
Garanti mektupları	567.581	853.267
İpotekler	2.500	20.000
Toplam	252.718.999	195.017.870

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

Türev anlaşmaları:

30 Haziran 2025 itibarıyla türev bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

24 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece Türkiye'de ve faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama yapmamıştır (31 Aralık 2024: Yapmamıştır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

25 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Factoring faiz gelirleri	2.630.717	1.891.825
Factoring Komisyon Gelirleri	72.441	133.948
Toplam	2.703.158	2.025.773

26 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Personel ücretleri	144.552	97.921
Ödenen sosyal güvenlik primleri	21.243	12.521
Denetim ve danışmanlık giderleri	13.434	9.691
Amortisman ve itfa gideri	12.038	5.610
Temsil ağırlama giderleri	9.750	6.974
Bilgi işlem giderleri	8.790	6.291
Diğer sosyal ödemeler	6.462	4.301
Dava takip giderleri	5.711	5.097
Vergi resim harç ve fonlar	5.329	2.815
Reklam giderleri	4.509	4.252
Taşıt Aracı Giderleri	4.465	2.710
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	2.652	2.380
Diğer ofis giderleri	1.737	4.057
Seyahat giderleri	1.202	1.011
Ofis kira gideri	907	548
Kırtasiye giderleri	454	241
İletişim gideri	392	265
Sigorta giderleri	253	155
Diğer giderler	6.069	3.687
Toplam	249.949	170.527

27 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Mevduat Faiz Gelirleri	109.735	32.539
Şüpheli Alacaklardan Tahsilat	14.063	31.608
Factoring Masraf Gelirleri	33.730	10.757
Kambiyo İşlemleri Karı	14.519	4.485
Diğer	1.433	541
Toplam	173.480	79.930

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

28 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Kredi Faiz Gideri	1.840.156	1.284.489
Verilen Ücret ve Komisyonlar	78.211	51.926
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	90.994	183.565
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	6.285	3.656
Toplam	2.015.646	1.523.636

29 - TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Beklenen Zarar Karşılıkları	141.726	61.903
Aleyhe Açılan Dava Karşılık Tutarı	1.435	430
Toplam	143.161	62.333

30 - DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Kambiyo İşlemleri Zararı	6.281	2.849
Toplam	6.281	2.849

31 - VERGİLER

Kurumlar Vergisi

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

31 – VERGİLER (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

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

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

31 – VERGİLER (Devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

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

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

Gelir Vergisi Stopajı

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

31 – VERGİLER (Devamı)

Dönem vergi gideri

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Cari dönem kurumlar vergisi	(153.993)	(104.947)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri (Not 8)	15.113	649
Dönem vergi gideri	(138.880)	(104.298)

Verginin mutabakatı

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Vergi öncesi kar / (zarar)	461.601	346.358
Vergi oranı %30 (2024: %30) ile hesaplanan vergi	(138.480)	(103.907)
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(933)	(987)
- diğer	533	596
Toplam	(138.880)	(104.298)

32 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

Sermaye risk yönetimi

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

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

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

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla özkaynakların net borçlara oranı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Toplam Borçlar	20.288.830	15.765.605
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(508.398)	(380.185)
Net Borç	19.780.432	15.385.420
Toplam Özkaynak	1.645.420	1.322.699
Özkaynak/Net Borç oranı (%)	8,32	8,60

Ayrıca, 24 Nisan 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 12. maddesine göre faktoring şirketlerinin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı %3'ün üzerindedir (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket'in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı %3'ün üzerindedir).

Finansal araçlar kategorileri

	Defter değeri 30 Haziran 2025	Gerçeğe Uygun Değer 30 Haziran 2025
Finansal varlıklar		
Bankalar	508.398	508.398
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar	20.810.252	20.810.252
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	45.071	45.071
Finansal yükümlülükler		
Alınan krediler	19.454.442	19.454.442
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	546.164	546.164
Kiralama işlemlerinden borçlar	22.911	22.911
Faktoring borçları	27.648	27.648
Diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	34.725	34.725

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

	Defter değeri 31 Aralık 2024	Gerçeğe Uygun Değer 31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Bankalar	380.185	380.185
Faktoring alacakları ve takipteki alacaklar	16.196.693	16.196.693
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	45.071	45.071
Finansal yükümlülükler		
Alınan krediler	14.866.562	14.866.562
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	301.973	301.973
Kiralama işlemlerinden borçlar	27.392	27.392
Faktoring borçları	29.257	29.257
Diğer borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	380.173	380.173

Finansal Risk Faktörleri

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

Piyasa riski

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

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

Kur Riski

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

30 Haziran 2025				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	143	(143)	143	(143)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	143	(143)	143	(143)
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	4.974	(4.974)	4.974	(4.974)
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	4.974	(4.974)	4.974	(4.974)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	52	(52)	52	(52)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	52	(52)	52	(52)
TOPLAM (3 + 6 +9)	5.169	(5.169)	5.169	(5.169)

31 Aralık 2024				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	217	(217)	217	(217)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	217	(217)	217	(217)
Euro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Euro net varlık / yükümlülük	1.780	(1.780)	1.780	(1.780)
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	1.780	(1.780)	1.780	(1.780)
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişimi halinde				
7- İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	188	(188)	188	(188)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- İngiliz Sterlini net etki (7+8)	188	(188)	188	(188)
TOPLAM (3 + 6 +9)	2.185	(2.185)	2.185	(2.185)

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Faiz Oranı Riski Yönetimi

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

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

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli alınan kredileri bulunmamaktadır. (2024: Bulunmamaktadır).

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar		
Factoring Alacakları	14.650.497	10.770.659
Finansal Yükümlülükler		
Alınan Krediler	19.454.442	14.866.562
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	546.164	301.973
Değişken Faizli Finansal Araçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Finansal Varlıklar		
Factoring Alacakları	6.200.009	5.431.034

30 Haziran 2025 tarihinde YP para birimi cinsinden olan faiz oranı 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar 6.060 TL (31 Aralık 2024: 4.463 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Kredi Riski Yönetimi

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

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

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

30 Haziran 2025	Faktoring Alacakları			Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	20.810.252	508.398	45.071	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	16.127.935	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	20.324.762	508.398	45.071	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	15.666.037	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	485.490	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	461.898	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	28.122	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	303.690	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	275.568	-	-	-
- Brüt değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	253.303	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

31 Aralık 2024	Faktoring Alacakları			Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	16.196.693	380.185	45.071	-
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	11.335.401	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	16.078.922	380.185	45.071	-
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	11.042.099	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve bu alacaklarla ilgili vadesi gelmemiş varlıkların net defter değeri	-	117.771	-	-	-
- teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	113.824	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	21.782	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	211.281	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	189.499	-	-	-
- Brüt değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	179.478	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	-	-	-	-

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Likidite risk yönetimi

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

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

30 Haziran 2025

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	20.085.890	20.722.118	18.753.775	1.960.244	8.099	-
Alınan Krediler	19.454.442	19.983.793	18.688.206	1.295.587	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	546.164	653.041	-	653.041	-	-
Kiralama İşlemlerden Borçlar	22.911	22.911	3.196	11.616	8.099	-
Faktoring Borçları	27.648	27.648	27.648	-	-	-
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	34.725	34.725	34.725	-	-	-

31 Aralık 2024

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	15.605.357	16.224.055	15.172.497	1.036.265	15.293	-
Alınan Krediler	14.866.562	15.415.430	14.760.535	654.895	-	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	301.973	371.803	-	371.803	-	-
Kiralama İşlemlerden Borçlar	27.392	27.392	2.532	9.567	15.293	-
Faktoring Borçları	29.257	29.257	29.257	-	-	-
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	380.173	380.173	380.173	-	-	-

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (*)

30 Haziran 2025	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>					
Bankalar	-	508.398	-	-	508.398
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	45.071	-	-	-	45.071
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	20.810.252	-	20.810.252
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	22.911	22.911
Alınan Krediler	-	-	-	19.454.442	19.454.442
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	546.164	546.164
Factoring Borçları	-	-	-	27.648	27.648
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	34.725	34.725

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

31 Aralık 2024

	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri
<u>Finansal varlıklar</u>					
Bankalar	-	380.185	-	-	380.185
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	45.071	-	-	-	45.071
Factoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	16.196.693	-	16.196.693
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	27.392	27.392
Alınan Krediler	-	-	-	14.866.562	14.866.562
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	301.973	301.973
Factoring Borçları	-	-	-	29.257	29.257
Diğer Borçlar ve Diğer Yabancı Kaynaklar	-	-	-	380.173	380.173

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

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

30 Haziran 2025 itibarıyla, Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değerinden gösterilmekte olan finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

30 Haziran 2025

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	45.071
Toplam varlıklar	-	-	45.071

31 Aralık 2024

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	45.071
Toplam varlıklar	-	-	45.071

TEB FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

34 - FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Seviye 3 finansal varlıkların hareketi:

	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2025	45.071
Değerleme farkı	-
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2025	45.071
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024	27.556
Değerleme farkı	17.515
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2024	45.071

35 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.