

DENİZ FAKTORİNG A.Ş.

01.01.2025 – 30.06.2025

FAALİYET RAPORU

22.07.2025

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Deniz Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Deniz Faktoring Şirketi'nin 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 22 Temmuz 2025 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

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.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığı 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

22 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye

İçindekiler

1. GENEL BİLGİLER	4
1.1. Raporun ait olduğu dönem	4
1.2. Ticaret unvanı, ticaret sicil numarası, merkez adresi, şube adresi, iletişim bilgileri	4
1.3. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapısı	5
1.3.1. Şirketin 30.06.2025 itibariyle ortaklık yapısı	5
1.4. Şirket Sermayesinde Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler	5
1.5. İmtiyazlı paylara ilişkin bilgiler	5
1.6. Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler	6
1.7. Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler	6
2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR	7
2.1. Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları	7
3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI	7
4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	7
4.1. Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler	7
4.2. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü	7
4.3. Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler	8
4.4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler	8
4.5. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar	8
4.6. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler	8
4.7. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar	8
4.8. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler	8
4.9. Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler	9
4.10. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler	9
4.11. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler	9
4.12. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; 4.11 nci maddede bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre,	

her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğrattıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği	9
5. FİNANSAL DURUM.....	10
5.1. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu.	10
5.2. Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler	10
5.3. Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri	10
5.4. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler	11
5.5. Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri.....	11
6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ.....	11
6.1. Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler	11
6.2. Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:.....	12
6.3. Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.	13
7. DİĞER HUSUSLAR.....	13
7.1. Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;	13
7.2. İlave bilgiler;	13

1 GENEL BİLGİLER

Deniz Faktoring A.Ş. hakkında özet tanıtıcı bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

1.1 Raporun ait olduğu dönem

Rapor 01.01.2025 - 30.06.2025 dönemine aittir.

1.2 Ticaret ünvanı, ticaret sicil numarası, merkez adresi, şube iletişim bilgileri

Deniz Faktoring A.Ş. İstanbul Ticaret Siciline 398630-346212 sicil numarası ile kayıtlı olup Büyükdere Cad. No: 141 K: 16 Esentepe Şişli/İstanbul adresinde, faktoring faaliyeti ile iştigal etmektedir.

Şirket, Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Müdürlüğü' nün 291 014 1668 vergi kimlik numaralı mükellefidir.

Şirketin kullanmakta olduğu iletişim araçlarına ait bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

Telefon: 0 212 348 92 00

Faks : 0 212 336 33 85

İnternet sitesi adresi: www.denizfactoring.com

Şube Bilgileri

Deniz Faktoring A.Ş. 'nin raporlama tarihi itibari ile 19 (ondokuz) şubesi bulunmaktadır.

Şubelerin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

No	Şube Adı	Adresi
1	İst.Avrupa 2 Şubesi	İkitelli Osb Mah. Atatürk Bul. Göksu Plaza No: 56C İç Kapı No: 10 Başakşehir / İstanbul
2	İst.Avrupa 1 Şubesi	Halil Rifat Paşa Mah. Yüzer Havuz Sk. Perpa Tic Mer B Blok No: 1/1 İç Kapı No: 389 Şişli / İstanbul
3	İst.Anadolu 1 Şubesi	Sahrayıcedit Mahallesi Halk Sokak Golden Plaza C Blok No:29A Kadıköy / İstanbul
4	Beylikdüzü Şubesi	Beylikdüzüosb Mahallesi Açelya Caddesi 1 No: 1 İç Kapı No: 6 Beylikdüzü / İstanbul
5	Anadolu 2 Şubesi	Aydıntepe Mah. Dr. Sadık Ahmet Cad. No: 57A Tuzla / İstanbul
6	Başkent Şubesi	Hilal Mah. Turan Güneş Bul. No: 60A Çankaya / Ankara
7	Başkent 2 Şubesi	İvedikosb Mah. Melih Gökçek Bul. No: 63 İç Kapı No: 104 Yenimahalle / Ankara
8	Ege Şubesi	Mersinli Mah. Fatih Cad. No: 88 Konak / İzmir
9	İzmir Çiğli AOSB Şubesi	Aosb Mah. M. Kemal Atatürk Bul. İaosb No: 42 İç Kapı No: 2 Çiğli / İzmir
10	Marmara Şubesi	Üçevler Mah. Nilüfer(220) Cad. Küçük Sanayi Sitesi No: 4/3 Nilüfer / Bursa
11	Ostim Şubesi	Ostim 100.Yıl No:No:99/Kat:5 Ofis:97 Yenimahalle / Ankara
12	Akdeniz Şubesi	Balbey Mah. Ali Çetinkaya Cad. Deniz Bank Sitesi Denizbank Blok No: 9 Muratpaşa / Antalya
13	Karadeniz Şubesi	Mimarsinan Mahallesi Atatürk Blv. No: 233/4 Atakum / Samsun
14	Çukurova Şubesi	Cemal Paşa Mahallesi Ethem Ekin Sokak No:20 Aski Yanı Seyhan / Adana
15	Eskişehir Şubesi	75.Yıl (Sultandere) Mah. Emko Küme Evleri No: 1A1 İç Kapı No: 1 Odunpazarı / Eskişehir
16	Trakya Şubesi	Muhittin Mah. Tütün Sk. Denizbank No: 29 İç Kapı No: 3 Çorlu / Tekirdağ
17	Güneydoğu Anadolu Şubesi	Fırat Mah. Urfa Bul. No: 146 İç Kapı No: 2 Kayapınar / Diyarbakır
18	Gaziantep Şubesi	Mücahitler Mah. Kudüs Cad. Güneş İş Merkezi No: 16 İç Kapı No: 1 Şehitkamil / Gaziantep
19	Orta Anadolu Şubesi	Kayseri Osb Mah. 11 Cad. Deniz Bank No: 9M Melikgazi / Kayseri

1.3 Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapısı

1.4 1.3.1. Şirketin 30.06.2025 itibariyle ortaklık yapısı

Şirket sermayesi, her biri 1.00 Türk Lirası itibari değerinde, 2.490.000.000 adet hisseye bölünmüş ve 2.490.000.000- TL. (ikimilyardörüyüzdoksanmilyon) değerindedir.

Şirketin 30.06.2025 tarihi itibariyle 2.490.000.000 TL tutarındaki sermayesinin tamamı ödenmiştir. Ortakların unvan ve hisse oranlarına ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

Pay Sahibinin Unvanı	Hisse Oranı (%)	Sermaye Tutarı
DenizBank A.Ş.	100	2.489.999.972,48
Toplam	100	2.490.000.000,00

1.5 Şirket Sermayesinde Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

2025 yılı için herhangi bir değişiklik yoktur.

1.6 İmtiyazlı paylara ilişkin bilgiler

Deniz Faktoring Anonim Şirketi'nin imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

1.6.1 Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler

1.6.2. Şirketin Yönetim Organı

Şirketin Yönetim Organı, 1 yönetim kurulu başkanı ve 6 yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur. Aşağıda belirtilen genel kurul kararları ile göreve seçilmişlerdir.

Görevi	Adı-Soyadı	Seçildiği GK/YK Tarihi
Yönetim Kurulu Başkanı	Recep BAŞTUĞ	19.03.2025
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Burcu ÇALIKLI	19.03.2025
Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür(*)	Kaya YILDIRIM	04.07.2025
Yönetim Kurulu Üyesi	Selim Efe TEOMAN	19.03.2025
Yönetim Kurulu Üyesi	Sinan YILMAZ	19.03.2025
Yönetim Kurulu Üyesi	Engin ESKİDUMAN	19.03.2025
Yönetim Kurulu Üyesi	Akın EKİCİ	26.06.2025

(*) 04 Temmuz 2025 itibarıyla geçerli olmak üzere, Murat Kulaksız Genel Müdürlük görevini Kaya Yıldırım'a devretmiştir.

1.6.3. Şirketin Üst Düzey Yöneticileri

Şirket üst düzey yöneticileri 1 Genel Müdür ve 3 Genel Müdür Yardımcısından oluşmaktadır.

Unvanı	Adı – Soyadı
Genel Müdür	Kaya YILDIRIM
Mali İşler, Bütçe Raporlama Bölümü GMY	Oktay VERİR
Kurumsal ve Ticari Krediler GMY	Levent FİDAN
Satış Yönetimi GMY	Ersel ABAY

1.6.4. Şirketin Personel Sayısı

Şirketin 30.06.2025 tarihi itibarıyla 86 personeli bulunmaktadır.

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

Şirketin yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamında herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

2 YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

2.1 Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları

Şirketin yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağladığı mali hakların tutarları aşağıda yer almaktadır.

Açıklama	Tutar (Bin TL)
Ücret, ikramiye, prim	23.801 TL
Toplam:	23.801 TL

3 ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin 2025 yılı içerisinde yaptığı araştırma geliştirme çalışması bulunmamaktadır.

4 ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1 Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler

Deniz Faktoring A.Ş. 'ne 01.01.2025 - 30.06.2025 dönemi içerisinde yapılmakta olan yatırımı bulunmamaktadır.

4.2 Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

İç kontrol ve uyum faaliyetleri; doğrudan şirket Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan "İç Kontrol ve Uyum Bölümü" tarafından gerçekleştirilmektedir. İç Kontrol ve Uyum Bölümü'nde 1 müdür, 1 yetkili olmak üzere 2 personel görev yapmaktadır. İç Kontrol Müdürü aynı zamanda uyum görevlisi, İç Kontrol ve Uyum Yetkilisi ise Uyum Görevlisi Yardımcısı'dır

Kontroller yıllık olarak hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Uyum İzleme Planı çerçevesinde yapılmaktadır. Kontrol noktaları ve kontrol sıklığı Uyum İzleme Planı'nda yer almaktadır. İç Kontrol ve Uyum Raporları 3'er aylık dönemlerde hazırlanmakta ve Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır. Şirketin yönetim organı; iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında yakından bilgi sahibidir.

Teftiş Kurulu Başkanlığı, kendisine verilen yetki doğrultusunda risk bazlı yıllık denetim planı yapar ve iş süreçlerindeki bu riskleri yönetmek üzere belirlenmiş olan kontrol noktalarının sağlamlığını plan dâhilindeki denetimlerde değerlendirir. Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından tespit edilen bulgular ve muhataplarla mutabık kalınan çözüm önerileri Yönetim Kurulu'na raporlanır.

4.3 Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'de 1,00 TL sermaye payı bulunmaktadır.

4.4 Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

4.5 Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Yoktur.

4.6 Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler (BİN TL)

30.06.2025 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalarına ilişkin 54.814 TL karşılık ayırmıştır.

4.7 Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

4.8 Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler.

Deniz Faktoring A.Ş., Denizbank Finansal Hizmetler Grubu içinde 1998 yılında faktoring işlemi gerçekleştirmek amacıyla kurulmuş olup kuruluşundan bugüne DenizBank Finansal Hizmetler Grubundan (DFHG) aldığı destek ve sinerji ile bugün sektörün en önemli oyuncularından biri olmuştur.

Deniz Faktoring A.Ş., 01.01.2025 - 30.06.2025 döneminde 17,1 milyar TL tutarında ciro yapmıştır.

4.9 Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler

2025 yılında 19.03.2025 tarihinde olmak üzere 1 adet olağan genel kurul, 17.01.2025 ve 24.01.2025 tarihlerinde olmak üzere 2 adet olağanüstü genel kurul yapılmıştır.

4.10 Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler

2025 yılında bağışımız bulunmamaktadır.

4.11 Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler

Deniz Faktoring A.Ş.'nin Denizbank Finansal Hizmetler Grubunun yönlendirmesi ile grup şirketlerinden biri yararına veya aleyhine yapılan hukuki herhangi bir faaliyeti veya işlemi bulunmamaktadır.

4.12 Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; 4.11. maddede bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğrattıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği

Deniz Faktoring A.Ş.'nin Denizbank Finansal Hizmetler Grubunun yönlendirmesi ile grup şirketlerinden biri yararına yapılan hukuki herhangi bir işlemi bulunmamakta olup bundan dolayı herhangi bir şekilde şirket zarara uğratılmamıştır.

5 FİNANSAL DURUM

5.1 Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu (Bin TL)

Şirketimiz 01.01.2025 - 30.06.2025 dönemini 1.022.802 TL net kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 14.401.743 TL olup karşılığında 6.330.629 TL tutarında Öz Kaynak bulunmaktadır. Şirketin net faktoring alacakları 12.116.487 TL'dir. 30.06.2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal büyüklüğü aşağıdaki tabloda karşılaştırılmalı olarak gösterilmiştir.

Finansal Büyüklükler (Bin TL)	31.12.2024	30.06.2025
Aktif Toplam	20.180.647	14.401.743
Factoring Alacakları (net)	18.042.117	12.116.487
Özkaynaklar	5.307.827	6.330.629

5.2 Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	30.06.2024	30.06.2025
Dönem Karı / (Zararı)	1.133.096	1.302.564
Sürdürülen Faaliyetlerin Vergi Karşılığı	(265.861)	(279.762)
Dönem Net Karı / (Zararı)	867.235	1.022.802

5.3 Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri (Bin TL)

Şirketin 30.06.2025 tarihli bilançosunda yer alan aşağıdaki öz kaynak kalemlerinin incelenmesi sonucu Şirketin öz kaynaklar toplamının 6.330.629 TL olduğu ve ödenmiş sermayenin üçte ikisi olan 1.660.000 TL'nin karşılıksız kalmadığı görülmektedir.

Bin TL	30.06.2025
Ödenmiş Sermaye	2.490.000
Kâr Yedekleri	2.821.727
Dönem Net Kârı	1.022.802
Öz Kaynaklar Toplamı	6.330.629

5.4 Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

Şirketin finansal yapısında bir problem bulunmamaktadır.

5.5 Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri

Şirket ana sözleşmesine göre, Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi gereken miktar hesap yılı sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan miktar Şirketin net karını oluşturur. Bu suretle meydana gelecek kardan ödenmesi gereken vergiler düşüldükten sonra kalan miktardan:

- a. %5 kanuni yedek akçe ayrılır.
- b. Artan kardan ödenmiş sermayenin %5'i oranında birinci temettü payı artırılır.
- c. Kanuni yedek akçe ile birinci temettü payının ayrılmasından sonra, kalan kardan bir kısmının Yönetim Kurulu üyelerine ödenmesine, Genel Kurul'ca karar verilebilir.
- d. Kalan kar hissedarlara, Genel Kurul kararı ile kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtılabileceği gibi, dağıtılmayarak yedek akçe olarak da muhafaza edilebilir.
- e. Türk Ticaret Kanunu'nun 466/3.maddesi hükmü saklıdır.

Yıllık karın hissedarlara hangi tarihte ve ne şekilde dağıtılıp ödeneceği Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Bu ana sözleşme hükümlerine göre dağıtılan kar hissedarlardan geri alınamaz.

6 RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

6.1 Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler

Şirket faaliyetleri gerçekleştirilirken yapılan bütün iş ve işlemler yazılı prosedürler çerçevesinde gerçekleştirilmektedir.

Piyasa Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir ancak Şirket, faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini, yaptığı döviz türev işlemleri ile kontrol altına almaktadır. Aynı zamanda şirketin stratejik kararı gereği, açık/kapalı pozisyonu günlük olarak takip edilerek pozisyon taşınmamaktadır.

Şirketin sabit faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirketi ciddi bir faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır.

Likidite Risk Yönetimi

Şirket tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

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

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, sağlıklı bir alacak ölçümü yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in krediler departmanı; teklif, tahsis ve kullandırım koşullarının belirlenmesi, her türlü risk yoğunlaşmasını önleyen, seyyal, sağlam, verimli, Şirket politika ve stratejileriyle uyumlu bir kredi portföyünün yaratılmasını ve sürdürülmesini sağlamaya çalışmaktadır.

Bu kapsamda;

- Şirket Strateji ve Politikaları,
- İstihbarat Sonuçları,
- Finansal Analiz Sonuçları,
- Alacak Kalitesi,
- Verimlilik,
- Risk Yoğunlaşması,
- Sektörün Yapısı,
- Firmaların Ortaklık Yapısı,
- Firmanın Pazardaki Yeri ve Payı dikkate alınır.

Yukarıda belirtilen ilk dört faktör çok önemlidir ve kredi kararında doğrudan etkilidir. Diğerleri, ancak ilk dört konudaki değerlendirmenin olumlu olması halinde, ayrı ayrı veya birlikte ele alınarak sonuca varılmasını sağlar.

Mali yapısının yanı sıra, teminata alınan alacakların (Çek, senet, temlik vb.) kalitesi, ortak ve kefillerin mal varlığı, kredinin vadesi, diğer banka, finans kurumları ve faktoring firmalarında

Çalışma koşulları, firma ihtiyaçları, firmadan sağlanacak verim vb. hususlar önemli etkenler olarak dikkate alınmaktadır.

Mali yapısında problem görülen veya herhangi bir nedenden ötürü (olumsuz istihbarat, sektördeki olumsuz gelişmeler, vs) yakın takip kapsamına alınır. Bu tip firmaların, risklerinin tasfiyesi ve teminatların kuvvetlendirilmesi esastır. İdari yoldan tahsilat sağlanamazsa firma yasal takip hesaplarına aktarılarak hukuki tahsilat sürecine geçilir.

6.3 Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.

şirket, tedarikçilerinden ağırlıklı olarak peşin alım yapmaktadır. şirketin bütün borçlarının vadesinde ödenmesini sağlayacak finansal risk yönetimi politikası bulunmaktadır.

şirketin faaliyetlerinden kaynaklanan en büyük risk, faktoring işlemleri yapılan müşteri ve işlemin fatura borçlusunun, sözleşme şatlarını yerine getirmeyerek vadesinde ödeme yapmaktan kaçınmasıdır. Bu durumu önlemek için şirketimiz gerekli istihbaratı yaparak, müşterinin risk durumuna göre gerekli teminatları alarak, bu tür riskleri en aza indirmeye çalışmaktadır. Kredi tahsisinden sonra da müşterilerimizin mali yapılarını yakından takip etmektedir.

7 DİğER HUSUSLAR

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

Yoktur.

7.2 İlave bilgiler;

Yoktur.

İşbu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu yeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

Recep Baştuğ
Yönetim Kurulu Başkanı

Burcu Çalıkl
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Sinan Yılmaz
Yönetim Kurulu Üyesi

Selim Efe Teoman
Yönetim Kurulu Üyesi

Engin Eskiduman
Yönetim Kurulu Üyesi

Akın Ekici
Yönetim Kurulu Üyesi