

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. TİCARET UNVANI** : QNB Faktoring A.Ş.
- 1.2. MERKEZ ADRESİ** : Esentepe Mah. Büyükdere Caddesi
Kristal Kule No:215 Kat: 21 34394 ŞİŞLİ - İSTANBUL
- 1.3. TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ** : İstanbul
- 1.4. TİCARET SİCİL NUMARASI** : 701192
- 1.5. FAALİYET KONUSU** : Şirket esas sözleşmesinin 3. Maddesinde belirtildiği gibi yurtiçi ticari işlemler ve ithalat ve ihracat işlemleri ile ilgili fatura ve benzeri belgeler ile tevsik edilmiş doğmuş ya da doğacak alacakların temlik alınması suretiyle faktoring işlemleri yapmaktadır. Şirketin 30.06.2025 tarihi itibarıyla 162 çalışanı ve 20 şubesi bulunmaktadır. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 1.065.000.000,00 TL olan ödenmiş sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı*		
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)
QNB BANK A.Ş.	1.064.999.974,00	99,9999976
IBTECH ULUSLARARASI BİLİŞİM VE İLETİŞİM TEK. ARAŞ., GELİŞTİRME, DANIŞMANLIK, DESTEK SAN. VE TİC. A.Ş.	6,50	0,0000006
QNB FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	6,50	0,0000006
QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	6,50	0,0000006
QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	6,50	0,0000006
Toplam	1.065.000.000,00	100,00

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %99,999998'ine sahip olan QNB Bank A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)*
QATAR NATIONAL BANK	3.345.892.247,47	99,88
DİĞER	4.107.752,53	0,12
Toplam	3.350.000.000,00	100,00

* <https://www.qnb.com.tr/yatirimci-iliskileri/ortaklik-yapisi>

QNB Bank A.Ş. nin %99,88 sermayesine sahip olan Qatar National Bank'ın ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı		
Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı	Sermayedeki Payı (QR)*	Sermayedeki Pay Oranı (%)
QATAR INVESTMENT AUTHORITY	4.618.214.285,00	50,00
DİĞER**	4.618.214.285,00	50,00
Toplam	9.236.428.570,00	100,00

* <https://www.qnb.com/sites/qnb/qnbqatar/page/en/enshareoverview.html>

** <https://www.qnb.com/sites/qnb/qnbqatar/document/en/enAnnualReport2024>

Finansal Rapor 22.Equity başlığı altında a) maddesine göre halka açık kısımdır.

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Uluslararası operasyonları ile üç kıtada 30'un üzerinde ülkede faaliyet gösteren QNB, faaliyet gösterilen ülke riskini operasyonel coğrafyasını genişletmek ve çeşitlendirmek suretiyle azaltmıştır. Bununla birlikte, operasyonların en yoğun olduğu Ortadoğu ve Afrika Bölgesi'nin geneline yayılabilecek olumsuz politik ve ekonomik gelişmeler Banka'nın operasyonlarını etkileyebilir. Ayrıca, Katar dışındaki büyüme stratejisinin gelişmekte olan piyasalar odaklı olması, QNB'nin gelişmekte olan piyasalara özgü risklerden olumsuz etkilenmesi sonucunu doğurabilir.

QNB'nin uluslararası kredi derecelendirme kuruluşlarından aldığı kredi derecelendirme notları aşağıdaki gibidir. *

Standart & Poors A+

Moody's Aa2

Capital Intelligence AA

Fitch A+

* <https://www.qnb.com/sites/qnb/qnbqatar/document/en/InvestorPresentationJun25,s.4>

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Ana Sözleşme ilgili maddesi

YÖNETİM KURULU GÖREV VE SÜRESİ :

MADDE-9

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından TTK hükümleri dairesinde seçilen en fazla (7) üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilebilirler. Seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu Üyelerini her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı-Soyadı	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Osman Ömür Tan	Başkan	15/03/2024	3 Yıl
Adnan Menderes Yayla	Üye	15/03/2024	3 Yıl
Ali Yılmaz	Üye	04/04/2025	*15/03/2027 tarihine kadar
Engin Turhan	Üye	15/03/2024	3 Yıl
Okay Yıldırım	Üye	15/03/2024	3 Yıl
Nergis Ayvaz Bumedian	Üye	15/03/2024	3 Yıl
Osman Reha Yolalan	Bağımsız Üye	15/03/2024	3 Yıl

*04/04/2025 tarih ve 2025-15 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile diğer Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri ile sınırlı olmak üzere 15/03/2027 tarihine kadar Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmiştir.

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar*		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
IBTECH ULUSLARARASI BİLİŞİM VE İLETİŞİM TEKNOLOJİLERİ ARAŞTIRMA, GELİŞTİRME, DANIŞMANLIK, DESTEK SAN. VE TİC. A.Ş.	15.000.000,00	0,0133
ENPARA BANK ANONİM ŞİRKETİ	8.684.430.004	0,00000001

*30/06/2025 tarihli bağımsız denetim raporu, Finansal durum Tablosu 6.1 İştirakler

Bağı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Yoktur		

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu’nun VII-128.6 sayılı “Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği”nin 5’inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Zeynep Cihan Karagöz	Genel Muhasebe ve Ödemeler – Müdür	02/01/2013
Bilal Üzümcü	Fon Yönetimi – Bölüm Müdürü	02/01/2013
Selin Uslu	Mali Kontrol ve Fon Yönetimi – Direktör	06/03/2017

1.12. MKK Üyeliği’nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) yönetim kurulunun 17/01/2014 tarihli kararı ile Şirket borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla TRQNBFF kodu ile MKK üyeliği işlemlerini tamamlanmıştır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

SON SERMAYE ARTIRIMINA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. *ARTIRIM ÖNCESİ SERMAYE* : 65.000.000,00 TL

2.2. *ARTIRIM KAYNAKLARI*

- Şirket Sermayedarları tarafından nakit : 1.000.000.000,00 TL

2.3. *ARTIRIM SONRASI SERMAYE* : 1.065.000.000,00 TL

2.4. *SERMAYENİN*

- Tescil Tarihi : 03/04/2024

- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 03/04/2024 – 11057

2.5. *SERMAYENİN ÖDENMİŞ KISMININ* : 25/03/2024

TESPİTİNE İLİŞKİN MALİ MÜŞAVİRLİK RAPORUNUN RSM YMM RAPOR 2024/02

TARİH VE SAYISI

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2023 yılsonu ve 2024/06.Ay, 2024 yılsonu ve 2025/06.Ay finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları *	Konsolide/ Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız/Sınırlı Denetim Görüşü/Sonucu
31/12/2023	BDDK	Solo	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
30/06/2024	BDDK	Solo	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31/12/2024	BDDK	Solo	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
30/06/2025	BDDK	Solo	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

* Finansal tablolar 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak hazırlanarak Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak bağımsız denetimden geçmiştir.

Şirket'in 2023 yılsonu ve 2024/06.Ay, 2024 yılsonu ve 2025/06.Ay bilançoları ile gelir tabloları aşağıda yer almaktadır.

AKTİF KALEMLER	BİN TÜRK LİRASI			BİN TÜRK LİRASI		
	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ			BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ		
	ÖNCEKİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
	(31/12/2023)			(30/06/2024)		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
1 I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	252,976	331,412	584,388	381,263	274,704	655,967
2 II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-
3 III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
4 IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-
5 V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	14,480,742	854,031	15,334,773	15,187,237	2,055,985	17,243,222
6 5.1 Faktoring Alacakları	14,480,742	854,031	15,334,773	15,187,237	2,055,985	17,243,222
7 5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	4,874,483	211,238	5,085,721	6,075,053	543,416	6,618,469
8 5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları	9,606,259	642,793	10,249,052	9,112,184	1,512,569	10,624,753
9 5.2 Finansman Kredileri	-	-	-	-	-	-
10 5.2.1 Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-	-
11 5.2.2 Kredi Kartları	-	-	-	-	-	-
12 5.2.3 Taksitli Ticari Krediler	-	-	-	-	-	-
13 5.3 Kiralama İşlemleri (Net)	-	-	-	-	-	-
14 5.3.1 Finansal Kiralama Alacakları	-	-	-	-	-	-
15 5.3.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları	-	-	-	-	-	-
16 5.3.3 Kazanılmamış Gelirler (-)	-	-	-	-	-	-
17 5.4 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
18 5.5 Takipteki Alacaklar	160,573	-	160,573	155,927	-	155,927
19 5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıkları (-)	(160,573)	-	(160,573)	(155,927)	-	(155,927)
20 VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI	2	-	2	2	-	2
21 6.1 İştirakler (Net)	2	-	2	2	-	2
22 6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)	-	-	-	-	-	-
23 6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	-	-	-	-	-	-
24 VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	23,073	-	23,073	28,331	-	28,331
25 VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	5,244	-	5,244	4,901	-	4,901
26 IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	-	-	-	-	-	-
27 X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	-	-	-	-	-	-
28 XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	20,574	-	20,574	11,530	-	11,530
29 XII. DİĞER AKTİFLER	61,735	1,305	63,040	89,404	1,759	91,163
30 ARA TOPLAM	14,844,346	1,186,748	16,031,094	15,702,668	2,332,448	18,035,116
31 XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	26,733	-	26,733	-	-	-
32 13.1 Satış Amaçlı	26,733	-	26,733	-	-	-
33 13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-
34 VARLIK TOPLAMI	14,871,079	1,186,748	16,057,827	15,702,668	2,332,448	18,035,116

AKTİF KALEMLER	BİN TÜRK LİRASI			BİN TÜRK LİRASI		
	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ			BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ		
	ÖNCEKİ DÖNEM			CARİ DÖNEM		
	(31/12/2024)			(30/06/2025)		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
1 I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	455,373	86,496	541,869	619,068	543,424	1,162,492
2 II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-
3 III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	-	-	-	-	-	-
4 IV. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-
5 V. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	22,677,742	4,171,131	26,848,873	20,817,710	6,288,106	27,105,816
6 5.1 Faktoring Alacakları	22,677,742	4,171,131	26,848,873	20,817,710	6,288,106	27,105,816
7 5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	6,421,997	1,236,335	7,658,332	7,654,344	1,596,267	9,250,611
8 5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları	16,255,745	2,934,796	19,190,541	13,163,366	4,691,839	17,855,205
9 5.2 Finansman Kredileri	-	-	-	-	-	-
10 5.2.1 Tüketici Kredileri	-	-	-	-	-	-
11 5.2.2 Kredi Kartları	-	-	-	-	-	-
12 5.2.3 Taksitli Ticari Krediler	-	-	-	-	-	-
13 5.3 Kiralama İşlemleri (Net)	-	-	-	-	-	-
14 5.3.1 Finansal Kiralama Alacakları	-	-	-	-	-	-
15 5.3.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları	-	-	-	-	-	-
16 5.3.3 Kazanılmamış Gelirler (-)	-	-	-	-	-	-
17 5.4 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
18 5.5 Takipteki Alacaklar	269,428	-	269,428	267,165	-	267,165
19 5.6 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıkları (-)	(269,428)	-	(269,428)	(267,165)	-	(267,165)
20 VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI	2	-	2	2	-	2
21 6.1 İştirakler (Net)	2	-	2	2	-	2
22 6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)	-	-	-	-	-	-
23 6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	-	-	-	-	-	-
24 VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	33,078	-	33,078	38,388	-	38,388
25 VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	4,821	-	4,821	4,820	-	4,820
26 IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	-	-	-	-	-	-
27 X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	-	-	-	-	-	-
28 XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	21,548	-	21,548	24,085	-	24,085
29 XII. DİĞER AKTİFLER	91,977	3,135	95,112	111,764	4,147	115,911
30 ARA TOPLAM	23,284,541	4,260,762	27,545,303	21,615,837	6,835,677	28,451,514
31 XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	-	-	-	-	-	-
32 13.1 Satış Amaçlı	-	-	-	-	-	-
33 13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-
34 VARLIK TOPLAMI	23,284,541	4,260,762	27,545,303	21,615,837	6,835,677	28,451,514

PASİF KALEMLER	BİN TÜRK LİRASI			BİN TÜRK LİRASI		
	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ			BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ		
	ÖNCEKİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
	(31/12/2023)			(30/06/2024)		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
35 I. ALINAN KREDİLER	10,631,471	1,171,537	11,803,008	11,661,413	2,392,750	14,054,163
36 II. FAKTORİNG BORÇLARI	11,787	4	11,791	4,512	323	4,835
37 III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	8,204	-	8,204	8,231	-	8,231
38 IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	2,528,497	-	2,528,497	545,614	-	545,614
V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-	-
39 VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-	-
41 VII. KARŞILIKLAR	62,356	-	62,356	49,357	-	49,357
42 7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı	-	-	-	-	-	-
43 7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	61,987	-	61,987	49,357	-	49,357
44 7.3 Genel Karşılıklar	-	-	-	-	-	-
45 7.4 Diğer Karşılıklar	369	-	369	-	-	-
46 VIII. CARİ VERGİ BORCU	73,621	-	73,621	158,331	-	158,331
47 IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	-	-	-	-	-	-
48 X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	-	-	-	-	-	-
49 XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	40,452	7,064	47,516	66,123	1,666	67,789
50 ARA TOPLAM	13,356,388	1,178,605	14,534,993	12,493,581	2,394,739	14,888,320
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	-	-	-	-	-	-
51 12.1 Satış Amaçlı	-	-	-	-	-	-
52 12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-
54 XIII. ÖZKAYNAKLAR	1,522,834	-	1,522,834	3,146,796	-	3,146,796
55 13.1 Ödenmiş Sermaye	65,000	-	65,000	1,065,000	-	1,065,000
56 13.2 Sermaye Yedekleri	-	-	-	-	-	-
57 13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-	-	-	-	-
58 13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-	-	-
59 13.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri	-	-	-	-	-	-
13.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(6,830)	-	(6,830)	(6,830)	-	(6,830)
13.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	-	-	-	-	-
62 13.5 Kâr Yedekleri	525,264	-	525,264	1,464,664	-	1,464,664
63 13.5.1 Yasal Yedekler	26,905	-	26,905	26,905	-	26,905
64 13.5.2 Statü Yedekleri	-	-	-	-	-	-
65 13.5.3 Olağanüstü Yedekler	498,359	-	498,359	1,437,759	-	1,437,759
66 13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri	-	-	-	-	-	-
67 13.6 Kâr veya Zarar	939,400	-	939,400	623,962	-	623,962
68 13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	-	-	-	-	-	-
69 13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı	939,400	-	939,400	623,962	-	623,962
70 YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI	14,879,222	1,178,605	16,057,827	15,640,377	2,394,739	18,035,116

PASİF KALEMLER	BİN TÜRK LİRASI			BİN TÜRK LİRASI		
	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ			BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ		
	ÖNCEKİ DÖNEM			CARİ DÖNEM		
	(31/12/2024)			(30/06/2025)		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
35 I. ALINAN KREDİLER	15,703,712	4,283,644	19,987,356	12,123,628	6,766,536	18,890,164
36 II. FAKTORİNG BORÇLARI	6,436	2,549	8,985	22,082	6,583	28,665
37 III. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	15,136	-	15,136	24,226	-	24,226
38 IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	3,378,077	-	3,378,077	4,194,989	-	4,194,989
V. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-	-
39 VI. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-	-
41 VII. KARŞILIKLAR	74,325	-	74,325	66,071	-	66,071
42 7.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı	-	-	-	-	-	-
43 7.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	74,325	-	74,325	66,071	-	66,071
44 7.3 Genel Karşılıklar	-	-	-	-	-	-
45 7.4 Diğer Karşılıklar	-	-	-	-	-	-
46 VIII. CARİ VERGİ BORCU	137,030	-	137,030	230,218	-	230,218
47 IX. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	-	-	-	-	-	-
48 X. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	-	-	-	-	-	-
49 XI. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	70,902	1,607	72,509	127,050	2,849	129,899
50 ARA TOPLAM	19,385,618	4,287,800	23,673,418	16,788,264	6,775,968	23,564,232
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	-	-	-	-	-	-
51 12.1 Satış Amaçlı	-	-	-	-	-	-
52 12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-
54 XIII. ÖZKAYNAKLAR	3,871,885	-	3,871,885	4,887,282	-	4,887,282
55 13.1 Ödenmiş Sermaye	1,065,000	-	1,065,000	1,065,000	-	1,065,000
56 13.2 Sermaye Yedekleri	-	-	-	-	-	-
57 13.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri	-	-	-	-	-	-
58 13.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları	-	-	-	-	-	-
59 13.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri	-	-	-	-	-	-
13.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(3,664)	-	(3,664)	(3,664)	-	(3,664)
13.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	-	-	-	-	-	-
62 13.5 Kâr Yedekleri	1,464,664	-	1,464,664	2,810,549	-	2,810,549
63 13.5.1 Yasal Yedekler	26,905	-	26,905	94,199	-	94,199
64 13.5.2 Statü Yedekleri	-	-	-	-	-	-
65 13.5.3 Olağanüstü Yedekler	1,437,759	-	1,437,759	2,716,350	-	2,716,350
66 13.5.4 Diğer Kâr Yedekleri	-	-	-	-	-	-
67 13.6 Kâr veya Zarar	1,345,885	-	1,345,885	1,015,397	-	1,015,397
68 13.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	-	-	-	-	-	-
69 13.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı	1,345,885	-	1,345,885	1,015,397	-	1,015,397
70 YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI	23,257,503	4,287,800	27,545,303	21,675,546	6,775,968	28,451,514

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	BİN TÜRK LİRASI	BİN TÜRK LİRASI	BİN TÜRK LİRASI	BİN TÜRK LİRASI
	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ	BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ	BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
	ÖNCEKİ DÖNEM (1/1-31/12/2023)	CARİ DÖNEM (1/1-30/06/2024)	ÖNCEKİ DÖNEM (1/1-31/12/2024)	CARİ DÖNEM (1/1-30/06/2025)
1 I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	4,229,234	3,455,183	7,763,515	5,153,159
2 FAKTORİNG GELİRLERİ	4,229,234	3,455,183	7,763,515	5,153,159
3 1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	3,235,982	3,241,528	7,432,109	5,082,262
4 1.1.1 İskontolu	1,586,712	1,498,684	3,313,363	2,205,870
5 1.1.2 Diğer	1,649,270	1,742,844	4,118,746	2,876,392
6 1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	993,252	213,655	331,406	70,897
7 1.2.1 İskontolu	675,763	180,766	251,867	13,233
8 1.2.2 Diğer	317,489	32,889	79,539	57,664
9 FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	-	-	-	-
10 1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler	-	-	-	-
11 1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar	-	-	-	-
12 KİRALAMA GELİRLERİ	-	-	-	-
13 1.5 Finansal Kiralama Gelirleri	-	-	-	-
14 1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri	-	-	-	-
15 1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar	-	-	-	-
16 II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	(2,669,452)	(2,508,040)	(5,589,542)	(3,589,388)
17 2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(2,189,472)	(2,214,406)	(4,991,173)	(2,623,270)
18 2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler	-	-	-	-
19 2.3 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(873)	(1,347)	(2,652)	(4,215)
20 2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(220,236)	(220,870)	(446,268)	(865,879)
21 2.5 Diğer Faiz Giderleri	-	-	-	-
22 2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar	(258,847)	(71,417)	(149,449)	(96,024)
23 III. BRÜT K/Z (I+II)	1,559,782	947,143	2,173,973	1,563,771
24 IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	(213,125)	(170,467)	(394,719)	(267,139)
25 4.1 Personel Giderleri	(161,236)	(118,606)	(282,417)	(196,662)
26 4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	-	(1,949)	(5,145)	(1,951)
27 4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri	-	-	-	-
28 4.4 Genel İşletme Giderleri	(50,566)	(46,740)	(104,126)	(64,857)
29 4.5 Diğer	(1,323)	(3,172)	(3,031)	(3,669)
30 V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)	1,346,657	776,676	1,779,254	1,296,632
31 VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	406,731	220,945	391,712	277,984
32 6.1 Bankalardan Alınan Faizler	61,478	108,672	236,590	145,839
33 6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler	-	-	-	-
34 6.3 Temettü Gelirleri	-	-	-	-
35 6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	-	-	-	-
36 6.5 Türev Finansal İşlemler Kârı	-	-	-	-
37 6.6 Kambyo İşlemleri Kârı	311,509	19,674	37,503	25,985
38 6.7 Diğer	33,744	92,599	117,619	106,160
39 VII. KARŞILIK GİDERLERİ	(108,026)	(79,184)	(210,096)	(93,376)
40 7.1 Özel Karşılıklar	(108,026)	-	(210,096)	(93,376)
41 7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları	-	-	-	-
42 7.3 Genel Karşılıklar	-	-	-	-
43 7.4 Diğer	-	-	-	-
44 VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(308,023)	(17,208)	(36,937)	(18,624)
45 8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri	-	-	-	-
46 8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-	-	-
47 8.3 Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	-	-	-	-
48 8.4 Türev Finansal İşlemlerden Zarar	-	-	-	-
49 8.5 Kambyo İşlemleri Zararı	(308,023)	(17,208)	(36,937)	(18,610)
50 8.6 Diğer	-	-	-	(14)
51 IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)	1,337,339	901,229	1,923,933	1,462,616
X BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK	-	-	-	-
52 TUTARI	-	-	-	-
53 XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR	-	-	-	-
54 XII. NET PARASAL POZİSYON KÂRİ/ZARARI	-	-	-	-
55 XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)	1,337,339	901,229	1,923,933	1,462,616
56 XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(397,939)	(277,267)	(578,048)	(447,219)
57 14.1 Cari Vergi Karşılığı	(412,028)	(268,224)	(580,379)	(449,756)
58 14.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	(4,544)	(9,043)	(8,374)	(10,350)
59 14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	18,633	-	10,705	12,887
60 XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)	939,400	623,962	1,345,885	1,015,397
61 XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER	-	-	-	-
62 16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri	-	-	-	-
16.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış	-	-	-	-
63 Karları	-	-	-	-
64 16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri	-	-	-	-
65 XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)	-	-	-	-
66 17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri	-	-	-	-
17.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış	-	-	-	-
67 Zararları	-	-	-	-
68 17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri	-	-	-	-
69 XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)	-	-	-	-
70 XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	-	-	-	-
71 19.1 Cari Vergi Karşılığı	-	-	-	-
72 19.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	-	-	-	-
73 19.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	-	-	-	-
74 XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)	-	-	-	-
75 XXI. DÖNEM NET KARİ/ZARARI (XV+XX)	939,400	623,962	1,345,885	1,015,397
76 Hisse Başına Kâr/Zarar	14.4523	-	1.4164	-

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu *****	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
Fitch Ratings	12/12/2024*	AA(tur)**	Yatırım Yapılabilir
İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.	07/07/2025***	TR AA ****	Yatırım Yapılabilir

* 18/09/2024 tarihinde QNB Faktoring A.Ş. tarafından derecelendirme notu KAP'ta yayınlanmıştır. Şirketin derecelendirme notu, derecelendirme kuruluşu tarafından 12/12/2024 tarihinde <https://www.fitchratings.com/entity/qnb-finans-factoring-as-96656111#ratings> internet sitesinden yapılan duyuru ile teyit edilmiştir.

** Fitch Ratings derecelendirme <https://www.fitchratings.com/products/rating-definitions> internet adresinden ulaşılabilir.

*** 07/07/2025 tarihinde İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından derecelendirme raporu KAP'ta yayınlanmıştır.

**** İstanbul Uluslararası Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.'nin derecelendirme skalasına <http://turkrating.com/derecelendirme-notlari-ve-tanimlari.html> internet adresinden ulaşılabilir.

***** Şirket derecelendirmesidir.

B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz/Getiri Oranı (%)	İhraç Şekli
	Tutar	Para Birimi				
Finansman Bonosu	100,665,000.00	TL	18/02/2025	19/08/2025	42.00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	120,000,000.00	TL	04/03/2025	02/09/2025	41.50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	830,500,000.00	TL	18/03/2025	16/09/2025	40.50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	385,500,000.00	TL	06/05/2025	04/11/2025	50.00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	347,765,000.00	TL	13/05/2025	11/11/2025	50.00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	348,800,000.00	TL	20/05/2025	18/11/2025	50.00	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	484,000,000.00	TL	27/05/2025	25/11/2025	49.50	Nitelikli Yatırımcı

Finansman Bonosu	927,600,000.00	TL	03/06/2025	02/12/2025	49.50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	280,000,000.00	TL	11/06/2025	09/12/2025	48.50	Nitelikli Yatırımcı
Finansman Bonosu	1,090,470,000.00	TL	17/06/2025	16/12/2025	48.50	Nitelikli Yatırımcı

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

Başvuru tarihi itibarıyla geçerli ihraç tavanı bulunmamaktadır.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacını karşılanması amacıyla kullanılacaktır.	%100

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

07/08/2025 tarihli aracılık sözleşmesi ile QNB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. aracı kurum olarak tayin edilmiştir.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa’da İşlem Görmesi için Borsa’ya Yapılan Başvuru Tarihi

BİST başvurusu, SPK başvurusu sonrasında yapılacaktır.

07/08/2025

QNB Faktoring A.Ş.

Selin Uslu
Direktör

Kudret Sarsan
Genel Müdür Yardımcısı