

İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.  
2025  
FAALİYET RAPORU



Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından düzenlenerek 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan "Őirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" uyarınca hazırlanmıŐtır.

**İSTANBUL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ  
YÖNETİM KURULU'NUN  
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN  
YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**İstanbul Faktoring Anonim Şirketi**  
Yönetim Kurulu'na

**1. Görüş**

**İstanbul Faktoring Anonim Şirketi** . 'nin (şirket') 1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

**2. Görüşün Dayanağı**

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

**3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz**

Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 11.08.2025 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

**4. Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu**

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmak şeklinde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

##### 5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

İstanbul, 11.08.2025

İrfan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.



## 1. GENEL BİLGİLER

### 1.1 Genel Bakış

|                          |                                                                             |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Raporun Ait Olduğu Dönem | : 01 Ocak 2025 – 30 Haziran 2025                                            |
| Ticaret unvanı           | : İSTANBUL FAKTORİNG A.Ş.                                                   |
| Ticaret sicili numarası  | : 906057                                                                    |
| Merkez Adresi            | : Maslak Mahallesi Bilim Sokak Sun Plaza Blok No:5A/22<br>SARIYER/ İSTANBUL |
| Şube Adresi              | : Şube Bulunmamaktadır.                                                     |
| İletişim Bilgileri       | :                                                                           |
| Telefon                  | : 444 81 82                                                                 |
| Fax                      | : 0 212 290 81 82                                                           |
| E-posta adresi           | : info@istanbulfaktoring.com.tr                                             |
| İnternet Sitesi Adresi   | : www.istanbulfaktoring.com.tr                                              |

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 28.11.2013 tarihli ve 5604 sayılı Kararı ile kuruluşuna izin verilen Şirketimize, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanununun 7 maddesi uyarınca da "Faaliyet İzni" verilerek, bu konudaki BDDK'nın 17.04.2014 tarih ve 5816 sayılı Kararı 30 Nisan 2014 günlü Resmi Gazete'de yayımlanmış ve böylece Şirketimiz faaliyetlerine başlamıştır.

Şirketimiz, faaliyetlerini, 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirketimiz Maslak Mah. Bilim Sok. Sun Plaza Blok No:5A/22 Sarıyer / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir.

### 1.2 Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı

Ülkemizde bankacılık dışı finans kesiminde en hızlı büyüyen alt sektörlerden olan faktoring sektörüne, yeni bir soluk getirmek ve bu sektörün önemli bir oyuncusu konumuna gelmek amacıyla yola çıkan İstanbul Faktoring, dokuzuncu faaliyet yılının sonu itibarıyla, genişleyen hizmet birimleri ve tecrübeli insan kaynağı ile organizasyonunu güçlendirmiş ve piyasada daha çok tanınan ve güvenilen, özvarlıkları kuvvetli bir finansal kuruluş pozisyonuna yükselmiştir. Şirketimizin gelişiminde ülkemizin büyümesi ve refahı her daim ön şart ve öncelikli olmuştur. Ülkemizin dinamizmine ve gelecekteki büyümesine olan inancımız bize umut vermekte ve bizleri motive etmektedir.

2025 ilk altı ayında planlanan hedeflerimiz için gerçekleşmiştir.

### 1.3 Sermaye Yapısı

Şirket'in esas sermayesi 100.000 Bin TL olup, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL değerinde 100.000.000 adet imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

| 30.06.2025          |                   |            | 31.12.2024     |                   |  |
|---------------------|-------------------|------------|----------------|-------------------|--|
| Tutar(Bin TL)       | Ortaklık payı (%) |            | Tutar(Bin TL)  | Ortaklık payı (%) |  |
| Kemal Genç          | 99.973,00         | % 99,97    | 99.973,00      | % 99,97           |  |
| Sevgi Genç          | 9                 | % 0,01     | 9              | % 0,01            |  |
| Kaan Can Genç       | 9                 | % 0,01     | 9              | % 0,01            |  |
| Demir Can Genç      | 9                 | % 0,01     | 9              | % 0,01            |  |
| <b>Sermaye (**)</b> | <b>100.000</b>    | <b>100</b> | <b>100.000</b> | <b>100</b>        |  |

Şirketin imtiyazlı payı bulunmamaktadır. Şirketimiz pay sahiplerinin oy haklarına ilişkin olarak TTK hükümlerinden farklı herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Her pay, bir oy hakkı vermektedir.

20 Mayıs 2024 tarih ve 2024/3 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre Şirket'in 75.000 TL olan sermayesinin 100.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. 25.000 TL tutarındaki sermaye artırımının 1 TL'si 2020 olağanüstü yedekler/dağıtılmamış karından, 14.763 TL'si 2021 olağanüstü yedekler/dağıtılmamış karından, 10.236 TL'si 2022 olağanüstü yedekler/dağıtılmamış karından karşılanmıştır. İlgili sermaye artırımını 02.07.2024 tarih ve 11113 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmış ve aynı tarihte tescil edilmiştir.

Şirket, yurtiçi ve yurtdışı mal ve hizmet satışlarından doğmuş veya doğacak her çeşit faturalı alacakları veya mal veya hizmet satışından doğmuş olduğunu teşvik eden diğer belgelere dayalı alacakları temellük ederek tahsilini üstlenip bu alacaklara karşılık satıcılara ön ödemelerde bulunarak, ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak finansman sağlamak amacıyla kurulmuştur. Şirket; müşterilerinin talebine göre, kabili rücu ve gayri kabili rücu olarak yurtiçi faktoring hizmetleri sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu ile BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in kayıtlı adresi Maslak Mah. Bilim Sok. Sun Plaza Blok No:5A/22 Sarıyer / İstanbul'dur. Şirket'in şubesi bulunmamaktadır. Şirket, faktoring faaliyetlerini ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir

#### 1.4 Sermaye, Organizasyon ve Ortaklık Yapısındaki Değişiklikler

Şirketin ilgili yılda sermaye ve organizasyon ve ortaklık yapısında değişiklik olmamıştır.

#### 1.5.Misyon, Vizyon ve Stratejimiz

##### Misyonumuz

İstanbul Faktoring olarak temel misyonumuz; müşteri ihtiyaçlarını karşılayan dinamik ve istikrarlı finansal çözümlerle, en ileri düzeyde müşteri memnuniyeti oluşturmaktır. Yine, iş ortaklarımız, müşterilerimiz ve personelimiz ile hep birlikte, tüm ilişkili taraflar için sürdürülebilir ve ölçülebilir yüksek katma değer yaratmak da misyonumuzun önemli bir parçasıdır.

#### **Vizyonumuz**

Şirketimiz İstanbul Faktoring, tüm işlem ve faaliyetleri ile ilgili olarak;

- Hizmet standartlarındaki hız ve kalitede,
  - Müşteri odaklılıkta,
  - Rekabetçilik ve yenilikçilikte,
  - İstikrarlı ve karlı büyüme hedefinde,
  - Ülke ekonomisine katkı sağlamada,
  - Finans sektörünün öncü ve ilkeli kuruluşlarından biri olmakta,
- azimli, istekli ve kararlıdır.

#### **Stratejimiz**

Şirketimizin temel stratejisi, müşterilerinin yalnızca finansal ihtiyaçlarını karşılamak değil, bunun yanı sıra ticari faaliyetlerine de artı değer katmak, karşılıklı olarak ekonomik fayda üretmek ve onların “çözüm ortağı” olmaktır.

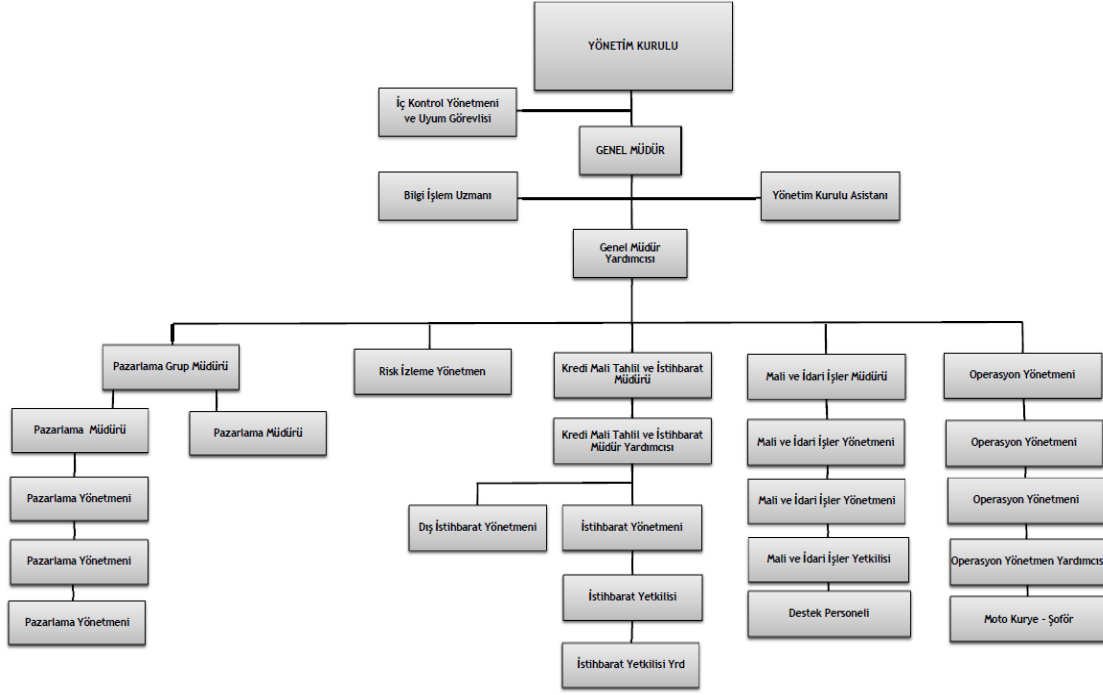
‘‘İşinize gelecek’’ sloganıyla yola çıkan İstanbul Faktoring; güçlü sermaye yapısı, deneyimli yönetim kadrosu ve tüm personeli ile finansal ihtiyaçlarınıza en doğru çözümleri üretmek üzere, hizmet kalitesini iyileştirmeyi ve geliştirmeyi ve bu kapsamda gerekli insan kaynağı ve teknolojik altyapı yatırımlarını zamanında yapmayı ve etkin süreç yönetimini de hedeflemiştir.

#### **Yönetim Kurulu Üyeleri**

|                                    |             | <b>Başlangıç</b> | <b>Bitiş</b> |
|------------------------------------|-------------|------------------|--------------|
| Yönetim Kurulu Başkanı             | Kemal GENÇ  | 25.05.2023       | Devam ediyor |
| Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür | Eyüp DEMİR  | 25.05.2023       | Devam ediyor |
| Yönetim Kurulu Üyesi               | Murat KAPAN | 25.05.2023       | Devam ediyor |



İSTANBUL FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ ORGANİZASYON ŞEMASI



Şirket'in organizasyon ve ortaklık yapısında değişiklik olmamıştır.

#### 1.6 İmtiyazlı paylar ve oy hakları

Bulunmamaktadır.

#### 1.7 Yönetim organları ve personel durumu

Şirket'in 25/05/2023 tarihli Genel Kurul toplantısında, 2026 yılı olağan genel kuruluna kadar 3 yıl süre ile görev yapmak üzere, Sn. Kemal Genç Yönetim Kurulu Başkanı, Sn. Murat Kapan Yönetim Kurulu Üyesi ve Eyüp Demir'in yönetim kurulu üyesi/ Genel Müdür olarak seçilmelerine karar verilmiştir.

Şirketin 30.06.2025 tarihi itibarıyla 23 personeli bulunmaktadır.

#### 1.8 Genel Kurulca izin verilen ölçüde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkaları adına yaptığı işlemler

Bulunmamaktadır.

## **2.YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

### **Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplam ı:**

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.568 Bin TL'dir (31 Aralık 2024: 6.892 Bin TL).

### **3.ŞİRKET ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI**

Şirketin 2025 yılı içerisinde yaptığı araştırma geliştirme çalışması bulunmamaktadır.

### **4.ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLER HAKKINDA ÖNEMLİ GELİŞMELER**

#### **4.1 Yatırımlara ilişkin bilgiler**

Bulunmamaktadır.

#### **4.2 İç Kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler**

BDDK'nın etkin denetimi ve gözetimi altında faaliyetlerini sürdüren Şirketimiz, ayrıca etkin bir iç kontrol sistemi de kurmuş olup, Şirketimizde faktoring sektöründe tecrübeli bir "İç Kontrol Yönetmeni" de görev yapmaktadır.

#### **4.3 Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranları**

Bulunmamaktadır.

#### **4.4 Şirketin İktisap ettiği kendi payları**

Bulunmamaktadır.

#### **4.5 Özel denetim ve Kamu denetimine ilişkin açıklamalar**

Şirketimiz, 2025 yılı işlem ve faaliyetleri, İrfan Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından "Bağımsız Denetim"; ayrıca vergisel yönden de DRT YMM ve Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından ise "Tam Tasdik" denetimleri şeklinde icra edilmiştir.

#### **4.6 Şirketin aleyhine açılan mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek davalar ve sonuçları**

Bulunmamaktadır.

#### **4.7 Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamaların nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlara ilişkin bilgiler**

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

#### **4.8 Geçmiş dönem genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediğine ilişkin açıklamalar**

2024 yılı olağan genel kurul toplantısı 11.06.2025 tarihinde gerçekleştirilmiş olup, anılan toplantıda kararlaştırılmış tüm hususlar yerine getirilmiştir.

#### **4.9 Yıl içerisinde olağan üstü genel kurul yapılmı şsa tarihi, alınan kararlar ve işlemlerle ilgili bilgiler**

Yapılmamıştır.

#### **4.10 Şirketin yıl içerisinde yapmı ş oldu ğu bağış, yardım ve sosyal sorumluluk projeleri harcamalarına ilişkin bilgiler**

Bulunmamaktadır.

#### **4.11 Şirketler toplulu ğuna bağlı şirket ise, hakim şirket yönlendirmesi ile veya ona bağlı bir şirket yararına yapılan faaliyetlerle ilgili hukuki veya kaçınılan işlemler**

Bulunmamaktadır.

#### **4.12 Yukarıda yer alan türde yapılan işlem neticesinde uğranılan bir zarar var ise bunun denkleştirilip denkleştirilmedi ği**

Bulunmamaktadır.

### **5.FİNANSAL DURUM**

#### **5.1 Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin Y.K. değerlendirilmesi**

Şirketimiz 30 Haziran 2025 tarihli bilanço ve gelir tablosu ile nakit akım ve özkaynak değişim tabloları işbu raporumuza ekli olup, Şirketimiz 2025-06 yılı bütçe hedeflerini başarıyla gerçekleştirmiştir. Yine, Şirketimiz 2025 yılında da dengeli büyüme stratejisi çerçevesinde faaliyetlerine devam edecek ve organizasyonunu genişletecektir.

2025 yılında da tabana yaygın kredi politikamıza paralel olarak, başta KOBİ'ler olmak üzere her segmentten firmayı garanti, tahsilat ve finansman hizmetlerimiz ile desteklemeyi sürdürüyoruz. Hem reel sektör hem de finans sektöründe etkin olan dijitalleşme süreciyle birlikte, yeni ürünlerin geliştirilmesi ve pazarlanması üzerine çalışıyoruz. Toplam kalite anlayışımız doğrultusunda müşteri ihtiyaçları ile tam uyumlu, etkin çözümler üretmeye devam ediyoruz.

2025-06 Dönem sonları itibariyle İstanbul Faktoring A.Ş. başlıca göstergeleri aşağıda tablo halinde sunulmuştur.

30 Haziran 2025 tarihi itibariyle faktoring alacaklarımız 540.792 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimiz 01.01.2025-30.06.2025 dönemini 2024 yılına göre ilk altı aylık % 18,3 artırarak, 75.749 bin TL net kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 594.187 bin TL olup karşılığında 425.609 bin TL tutarında Özkaynak bulunmaktadır.

Şirketin 8.777 bin TL tutarında Sabit Kıymetleri olup bu kıymetler için 5.276 bin TL tutarında amortisman ayrılmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibariyle, Şirket'in kiralık ofis katı ve kiralık araçları TFRS 16 kapsamında bilançoya alınmıştır. 30 Haziran 2025 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan kullanım hakkı varlıklarının net kayıtlı değeri 1.674 TL'dir. 30.06.2025 tarihinde sona eren döneme ait kullanım hakkı varlıklarının amortisman giderleri 252 TL'dir.

| İSTANBUL FAKTORİNG BAŞLICA GÖSTERGELER | (BİN TL) |         |
|----------------------------------------|----------|---------|
|                                        | 2025-6   | 2024    |
| Toplam Aktif                           | 594.187  | 440.754 |
| Faktoring Alacakları                   | 540.792  | 382.596 |
| Takipteki Faktoring Alacakları(Net)    | 4.619    | 4.654   |
| Alınan Krediler                        | 27.148   | 35.364  |
| Tahviller                              | 116.139  | 27.530  |
| Özkaynaklar                            | 425.609  | 350.619 |
| Dönem Net Karı                         | 75.749   | 152.265 |

| İstanbul Faktoring Başlıca Gelir Tablosu Kalemleri   | (Bin TL)       |                |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                      | 2025-6         | 2024-6         |
| <b>Faktoring Gelirleri</b>                           | <b>162.383</b> | <b>113.055</b> |
| Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler              | 129.665        | 86.344         |
| Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar | 32.718         | 26.711         |
| <b>Finansman Giderleri</b>                           | <b>30.599</b>  | <b>12.130</b>  |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                       | <b>32.958</b>  | <b>20.301</b>  |
| <b>Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri(Net)</b>       | <b>10.892</b>  | <b>4.194</b>   |
| Şüpheli Alacak Karşılık Gideri                       | 345            | 375            |
| Vergi Karşılığı                                      | 33.624         | 20.431         |
| <b>Net Dönem Kârı</b>                                | <b>75.749</b>  | <b>64.012</b>  |

## 5.2 Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak satış, verimlilik, karlılık vb. diğer hususlar hakkında bilgiler

İstikrarlı ve verimli bir büyüme için, küçük-orta ölçekli firmalar ve ağırlıklı üretici kesimden bir müşteri portföyü ile çalışılmaktadır.

Diğer yandan, kullanılan kredilerde faiz oranı ve vade yapısı, genel ekonomik beklentilere dayalı olarak yönetilerek, faiz giderlerinde tasarruf edilmesi amaçlanmıştır.

Yine, dokuz ayrı banka tarafından Şirketimize tahsis edilen kredi limiti toplamı 212 milyon TL olup, 30.06.2025 tarihi itibarıyla fiili kredi kullanımımız da 35 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketimiz 2025 ilk altı ayda 135 milyon TL tahvil ihracı gerçekleştirmiştir.

### 5.3 Şirket sermayesinin borca batık, karşılıksız kalıp kalmadığına ilişkin Yönetim Kurulu değerlendirmeleri

2014 yılı başında faaliyete geçen Şirketimiz sermayesini koruduğu gibi, 2025 Haziran sonu itibarıyla özvarlığımız 425,609 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

|                           | 30.06.2025     | 31.12.2024    |
|---------------------------|----------------|---------------|
| Toplam borçlar            | 168.578        | 90.135        |
| Nakit ve nakit benzerleri | (41.709)       | (46.419)      |
| <b>Net Borç</b>           | <b>126.869</b> | <b>43.716</b> |
| Özkaynaklar               | 425.609        | 350.619       |
| <b>Özkaynak / borç</b>    | <b>3,35</b>    | <b>8,02</b>   |

### 5.4 Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmeye yönelik düşünülen önlemler

İlave tedbir alınmasını gerektirecek bir durum bulunmamaktadır.

### 5.5 Kar payı dağıtımına ilişkin bilgiler ve dağıtılmayacaksa, dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin bilgiler

Şirketimizin 2024 yılı olağan genel kurulu 11 Haziran 2025 tarihinde yapılmış olup, kar dağıtımını yapılmamasına karar verilmiştir.

## 6.RİSKLER VE YÖNETİM ORGANİ DEĞERLENDİRİLMESİ

### 6.1 Varsa öngörülen risklere ilişkin uygulanacak risk yönetim politikaları

Piyasa riski, kur riski, faiz riski ve diğer operasyonel risklere karşı Yönetim Kurulu'umuz gerekli tedbirleri almaktadır.

### 6.2 Varsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmaları hakkında bilgiler

Bulunmamaktadır.

### 6.3 Satış, verimlilik, gelir kapasitesi, karlılık, vb. konularda ileriye dönük riskler

Önümüzdeki yıl şirketimizin, piyasa bilinirliğini arttırmaya yönelik faaliyetlerde bulunacağımız gibi, küçük-orta boy firmalar başta olmak üzere, üretici konumundaki firmalar ile ağırlıklı olarak çalışılacaktır.

Yine, gelecek yıl için yeni katılımlarla güçlenen pazarlama kadromuzun ve genişleyen organizasyonumuzun yaratacağı sinerjiyle de “faktoring işlem hacmi” ve “aktif büyüklüğü”nde, 2024 yılsonuna göre asgari % 60 oranında bir büyümeye öngörmekteyiz.

## 7.DİĞER HUSUSLAR

### 7.1 Faaliyet yılından sonra meydana gelen ortaklar, alacaklılar ve diğer üçüncü şahısların haklarını etkileyebilecek nitelikteki olaylara ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

### 7.2 Yönetim kurulunun uygun gördüğü ilave bilgiler

Bulunmamaktadır.

**Kemal GENÇ**  
Yönetim Kurulu Başkanı  
İmza

**Eyüp DEMİR**  
Yönetim Kurulu Üyesi/ Genel Müdür  
İmza

**Murat KAPAN**  
Yönetim Kurulu Üyesi  
İmza