

**AKDENİZ FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR
VE
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU.....	
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	3-4
NAZIM HESAPLAR TABLOSU	5
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	6
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	7
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	8
NAKİT AKIŞ TABLOSU	9
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	10-48

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Akdeniz Faktoring Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

Finansal tablolara ilişkin rapor

Akdeniz Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının 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 ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu genelge ve açıklamalarına (hep birlikte "BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatı") ve BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"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.

Dikkat Çekilen Husus

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 27 Şubat 2025 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Akdeniz Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 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.

Mevzuattan kaynaklanan diğer yükümlülüklerle ilişkin rapor

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu sınırlı bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Süleyman TAF'dır.

Artı Değer Uluslararası Bağ. Den. ve YMM A.Ş.

Süleyman TAF
Sorumlu Denetçi, YMM

İstanbul, Türkiye

06 Ağustos 2025

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI (TL)					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		30 HAZİRAN 2025			31 ARALIK 2024		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
VARLIKLAR							
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	6	53.461		53.461	62.532	--	62.532
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA					--	--	--
YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)					--	--	--
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	8				--	--	--
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI					--	--	--
GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7				--	--	--
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL							
VARLIKLAR (Net)		1.820.461	--	1.820.461	1.627.720	--	1.627.720
V. Faktoring Alacakları		1.811.239	--	1.811.239	1.624.366	--	1.624.366
5.1 Faktoring Alacakları		1.811.239	--	1.811.239	1.624.366	--	1.624.366
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	9.1	1.799.341	--	1.799.341	1.624.366	--	1.624.366
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları	9.1	11.898	--	11.898	--	--	--
5.2 Tasarruf Finansman Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.2.1 Tasarruf Fon Havuzundan		--	--	--	--	--	--
5.2.2 Özkaynaklardan		--	--	--	--	--	--
5.3 Finansman Kredileri		--	--	--	--	--	--
5.3.1 Tüketici Kredileri		--	--	--	--	--	--
5.3.2 Kredi Kartları		--	--	--	--	--	--
5.3.3 Taksitli Ticari Krediler		--	--	--	--	--	--
n 5.4 Kiralama İşlemleri (Net)		--	--	--	--	--	--
5.4.1 Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.4.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.4.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--	--	--	--
5.5 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	9.2	--	--	--	--	--	--
5.6 Takipteki Alacaklar	9.3	30.614	--	30.614	15.489	--	15.489
5.7 Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)	9.3	(21.392)	--	(21.392)	(12.135)	--	(12.135)
VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI	10				--	--	--
6.1 İştirakler (Net)					--	--	--
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)					--	--	--
6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)					--	--	--
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	11	2.097	--	2.097	2.109	--	2.109
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	12	991	--	991	524	--	524
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	13				--	--	--
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	22				--	--	--
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	22	2.089	--	2.089	2.005	--	2.005
XII. DİĞER AKTİFLER	14	142.331	--	142.331	183.814	--	183.814
ARA TOPLAM		2.021.430	--	2.021.430	1.878.704	--	1.878.704
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN							
FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		140.000	--	140.000	140.000	--	140.000
13.1 Satış Amaçlı	15	140.000	--	140.000	140.000	--	140.000
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin					--	--	--
VARLIKLAR TOPLAMI		2.161.430	--	2.161.430	2.018.704	--	2.018.704

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI (TL)					
			Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
			30 HAZİRAN 2025			31 ARALIK 2024		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	YÜKÜMLÜLÜKLER					--	--	--
II.	ALINAN KREDİLER	16	1.170.575	--	1.170.575	1.136.935	--	1.136.935
III.	FAKTORİNG BORÇLARI	9.1	7.328	--	7.328	12.235	--	12.235
IV.	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR	9.1				--	--	--
V.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	17				--	--	--
VI.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	18	402.826	--	402.826	387.434	--	387.434
VII.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA	19				--	--	--
VIII.	YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	20				--	--	--
IX.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	20				--	--	--
X.	KARŞILIKLAR		7.172	--	7.172	6.713	--	6.713
XI.	8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
XII.	8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	21	6.857	--	6.857	6.486	--	6.486
XIII.	8.3 Genel Karşılıklar					--	--	--
XIV.	8.4 Diğer Karşılıklar		315	--	315	227	--	227
XV.	CARİ VERGİ BORCU	22	30.013	--	30.013	20.210	--	20.210
XVI.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	22				--	--	--
XVII.	SERMayE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	23				--	--	--
XVIII.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	24	23.106	--	23.106	16.252	--	16.252
XIX.	ARA TOPLAM		1.641.020	--	1.641.020	1.579.779	--	1.579.779
XX.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	25				--	--	--
XXI.	13.1 Satış Amaçlı					--	--	--
XXII.	13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin					--	--	--
XXIII.	ÖZKAYNAKLAR		520.410	--	520.410	438.925	--	438.925
XXIV.	14.1 Ödenmiş Sermaye	26	420.263	--	420.263	195.866	--	195.866
XXV.	14.2 Sermaye Yedekleri					--	--	--
XXVI.	14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri					--	--	--
XXVII.	14.2.2 Hisse Senedi İptal Karları					--	--	--
XXVIII.	14.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri					--	--	--
XXIX.	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	26				--	--	--
XXX.	Kapsamlı Gelirler veya Giderler					--	--	--
XXXI.	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer					--	--	--
XXXII.	Kapsamlı Gelirler veya Giderler					--	--	--
XXXIII.	Kar Yedekleri		18.662	--	18.662	6.851	--	6.851
XXXIV.	14.5.1 Yasal Yedekler	26	18.662	--	18.662	6.851	--	6.851
XXXV.	14.5.2 Statü Yedekleri					--	--	--
XXXVI.	14.5.3 Olağanüstü Yedekler	26				--	--	--
XXXVII.	14.5.4 Diğer Kar Yedekleri					--	--	--
XXXVIII.	Kar veya Zarar		81.485	--	81.485	236.208	--	236.208
XXXIX.	14.6.1 Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	26				--	--	--
XL.	14.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		81.485	--	81.485	236.208	--	236.208
XLI.	Kontrol Gücü Olmayan Paylar					--	--	--
XLII.	YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		2.161.430	--	2.161.430	2.018.704	--	2.018.704

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI					
			Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
			30 HAZİRAN 2025			31 ARALIK 2024		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		108.467	--	108.467	76.056	--	76.056
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		297.078	--	297.078	270.032	--	270.032
II.	TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		--	--	--	--	--	--
III.	ALINAN TEMİNATLAR	37	5.800	--	5.800	5.800	--	5.800
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	37	535.294	--	535.294	430.371	--	430.371
V.	TAAHHÜTLER		--	--	--	--	--	--
5.1	Cayılmaz Taahhütler		--	--	--	--	--	--
5.2	Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		--	--	--	--	--	--
	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		--	--	--	--	--	--
6.1	Araçlar		--	--	--	--	--	--
	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.1.1	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.1.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.1.3	Alım Satım Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.2	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.1	Swap Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.2	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.3	Futures Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.4	Diğer		--	--	--	--	--	--
VII.	EMANET KIYMETLER	37	1.812.635	51.902	1.864.537	1.737.121	45.059	1.782.180
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			2.759.274	51.902	2.811.176	2.519.380	45.059	2.564.439

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 VE 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI (TL)	
			Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
			1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		561.255	281.010
	FAKTORİNG GELİRLERİ	27	561.255	281.010
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		467.091	234.083
1.1.1	İskontolu	27	465.278	234.083
1.1.2	Diğer		1.813	--
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	27	94.164	46.927
1.2.1	İskontolu		94.162	46.927
1.2.2	Diğer		2	--
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	28	--	--
	KİRALAMA GELİRLERİ	29	--	--
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		--	--
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	30	(402.150)	(212.764)
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kar Payları		--	--
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(263.710)	(107.581)
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(27.304)	(47.397)
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		--	--
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(92.295)	(49.668)
2.6	Diğer Faiz Giderleri		--	--
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(18.841)	(8.118)
III.	BRÜT KAR (ZARAR)		159.105	68.246
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	31	(42.922)	(36.798)
4.1	Personel Giderleri		(26.515)	(23.326)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(372)	(1.785)
4.3	Araştırma ve Geliştirme Giderleri		--	--
4.4	Genel İşletme Giderleri		(16.035)	(11.687)
4.5	Diğer		--	--
V.	BRÜT FAALİYET KARI (ZARARI)		116.183	31.448
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	32	7.939	168.545
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		7.623	3.389
6.7	Diğer		316	165.156
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ	33	(9.459)	(886)
7.1	Özel Karşılıklar		(9.459)	(886)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		--	--
7.3	Genel Karşılıklar		--	--
7.4	Diğer		--	--
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	34	(46)	(2)
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(46)	(2)
8.6	Diğer		--	--
IX.	NET FAALİYET KARI (ZARARI)		114.617	199.105
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		--	--
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR (ZARAR)		--	--
XII.	NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)		--	--
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		114.617	199.105
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	22	(33.132)	(11.500)
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(33.216)	(11.784)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		--	--
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		84	284
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)		81.485	187.605
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--	--
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--	--
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		--	--
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)		--	--
19.1	Cari Vergi Karşılığı		--	--
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)		--	--
XXI.	DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI		81.485	187.605
	Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		81.485	187.605
	Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
	Ana Ortaklık Payları		81.485	187.605
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	35	--	--
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		--	--
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		--	--
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		--	--
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		--	--
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		--	--

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 VE 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	BİN TÜRK LIRASI (TL)	
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
DÖNEM KARI (ZARARI)	26	81.485	187.605
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	--
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		--	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		--	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		--	--
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		--	--
Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri (Giderleri)		--	--
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri (Giderleri)		--	--
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		81.485	187.605

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 VE 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMLERİNE AİT SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler							
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İptal Karları	1	2	3	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Kârı / (Zararı)	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 30 Haziran 2024											
I. Dönem Başı Bakiyesi		177.978	--	--	(35)	--	5.910	--	18.760	--	202.613
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Yeni Bakiye	26	177.978	--	--	(35)	--	5.910	--	18.760		202.613
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	26	--	--	--	--	--	--	--	187.605		187.605
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		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	26	--	--	--	--	--	18.760	--	(18.760)	--	--
11.3 Diğer		--	--	--	--	--	70	--	--	--	70
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)		177.978			(35)		24.740		187.605		390.288
CARİ DÖNEM 1 Ocak - 30 Haziran 2025											
I. Dönem Başı Bakiyesi		195.866	--	--	--	--	6.851	--	236.208	--	438.925
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Yeni Bakiye	26	195.866	--	--	--	--	6.851	--	236.208	--	438.925
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	--	--	--	81.485	--	81.485
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	26	224.397	--	--	--	--	(224.397)	--	--	--	--
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX. Sermaye Benzeri Krediler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI. Kâr Dağıtımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	26	--	--	--	--	--	236.208	--	(236.208)	--	--
11.3 Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)		420.263	--	--	--	--	18.662	--	81.485	--	520.410

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 VE 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI (TL)	
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş
		1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Nakit Akış Tablosu			
ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı /Zararı		81.485	187.605
Alınan Faizler/Alınan Kar Payları/Kiralama Gelirleri	27,32,33	463.481	235.611
Ödenen Faizler/Ödenen Kar Payları/Kiralama Giderleri	30	(383.308)	(204.646)
Alınan Temettüleri		--	--
Alınan Ücret ve Komisyonlar	27	94.164	46.927
Elde Edilen Diğer Kazançlar	32	316	165.156
Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		1.773	975
Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	31	(42.920)	(36.797)
Ödenen Vergiler		(10.221)	(7.841)
Diğer	22,33,34	(41.800)	(11.780)
Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		50.796	26.325
Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	9	(192.741)	(372.944)
Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		--	--
Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		--	--
Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		--	--
Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış	11,12,14,15,22	41.982	(204.928)
Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	9	(4.907)	1.614
Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		--	--
Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	--
Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	16	164.537	573.465
Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	--
Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	18,20,22,24,26	41.925	29.118
Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		132.281	213.930
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		--	--
Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		--	--
Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	11,12	(954)	(1.162)
Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		--	167
Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(954)	(995)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	16,18	28.169.072	5.670.749
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	16,18	(28.309.470)	(5.868.579)
İhraç Edilen Sermaye Araçları		--	--
Temettü Ödemeleri		--	--
Kiralamaya İlişkin Ödemeler		--	--
Diğer		--	--
Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		(140.398)	(197.830)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi			--
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(9.071)	15.105
Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	6	62.532	10.269
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	6	53.461	25.374

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Akdeniz Faktoring Anonim Şirketi, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın 10 Haziran 1993 tarihli onayından geçen esas mukavelesinin İstanbul 2. Ticaret Mahkemesinin 1993/737 sayılı kararı ile 22 Haziran 1993/ 3303 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde tescil ve ilan edilerek faaliyetlerine başlamıştır. Şirket'in ünvanı 25 Temmuz 2013 tarihinde "Akdeniz Faktoring Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir.

Şirket, Bulgurlu Mah. Gürpınar Cad. No:15/7 Üsküdar/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in esas faaliyet konusu, endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmetleri sunmaktır. Şirket, faktoring faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir.

Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2025		31.12.2024	
	%	Tutarı	%	Tutarı
Zülfikarlar Holding A.Ş.	93,62%	393.462	93,62%	183.375
İsfendiyar Zülfikari	6,13%	25.742	6,13%	11.997
Zülfikarlar Kimyevi Maddeler A.Ş.	0,13%	544	0,13%	253
Şeyda Zülfikari	0,07%	309	0,07%	144
Şehnaz H. Zülfikari	0,05%	206	0,05%	97
Mustafa Bayram	<1 %	<1	<1 %	<1
	%100	420.263	%100	195.866

Şirket'in sermayesi 420.263 TL'dir. Şirket'in 195.866 TL değerindeki önceki sermayesi tamamen ödenmiştir. Bu defa artırılan 224.397 bin TL'nin tamamı kar yedeklerinden karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 11.06.2025 tarihinde tescil edilmiş, 11.06.2025 tarih, 11348 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 24'tür. (31 Aralık 2024– 24).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, finansal tablolarını 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, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, BDDK tarafından yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak düzenlemektedir.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 06 Ağustos 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.2. İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in işlevsel para birimi Türk Lirası (TL) olup raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

2.1.3. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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.

2.1.4. Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek finansal durum tablosunda net tutarları ile gösterilir.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Şirket, faktoring alacakları için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır. Şirket, önceki dönemlerde olduğu gibi değer düşüklüğü karşılıklarını söz konusu mevzuata uygun olarak muhasebeleştirmeye devam etmektedir.

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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar (Devamı)

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temeli teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Cari dönem finansal tabloları ve dipnotlar önceki dönem finansal tablo ve dipnotları ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmaktadır.

2.5 Muhasebe Standartları Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

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.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 21 Değişiklikleri – Takas edilebilirliğin bulunmaması

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi beklenmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe Standartları Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
- Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelteren değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:

UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkisindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;

UFRS 9 Finansal Araçlar;

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve

UMS 7 Nakit Akış Tablosu.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 ve UFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (lokal onaylara tabi olarak erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, UFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve UFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi beklenmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Muhasebe Standartları Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

Kar veya zarar tablosunun yapısı

İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve

Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar Açıklamalar

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

Kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve

UFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a. Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan ön ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Factoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Faiz ve komisyon gelirleri ile tüm diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Diğer faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir.

b. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyetli ile ölçülen finansal varlıklar

Şirket'in vadeye kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değeriyle gösterilir. Bu kategoride sınıflandırılan borçlanma senetlerinin kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Factoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu faktoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Factoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır.

Şirket alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, Şirket, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

Şirket, ayrıca ilgili tebliğe göre alacakların tahsilindeki gecikme yukarıdaki süreleri geçmemiş olsa veya alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlediği oranlarda özel karşılık ayırabilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar tebliğinde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir. Şirket şüpheli hale gelmeyen faktoring alacakları için bu kapsamda genel karşılık ayırabilir.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da müşterinin aciz vesikasına bağlanması durumunda gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı yukarıda belirtilen "Karşılık Tebliği" çerçevesinde hesaplanmaktadır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı takipteki faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Kayıttan düşme politikasına ilişkin açıklamalar

Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, 27 Kasım 2019 tarih ve 30961 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmıştır. Bu yönetmelik ile birlikte, finansal kuruluşlar tarafından "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" olarak sınıflandırılan faktoring alacaklarının, geri kazanılmasına ilişkin makul beklenti bulunmayan kısmının şirketler tarafından kayıttan düşülmesine ve bu yolla bilanço dışına çıkarılmasına olanak sağlanmıştır. Şirket makul beklenti olup olmadığını belirlerken objektif ve subjektif değerlendirme yapar.

Asgari aşağıdaki koşulları sağlayan faktoring alacakların tamamı, Şirket tarafından tahsil kabiliyetini tamamen kaybetmiş olarak değerlendirilmektedir ve bu kapsamda yine ilgili birimlerin olumlu görüşüne istinaden kayıttan düşülebilmektedir. Bu kapsamda ilgili alacakların karşılık oranları yine ilgili birimlerin olumlu görüşleri de olması halinde %100 olarak belirlenebilecektir.

- i. En az 2 yıl süresince donuk alacak olarak izlenmiş olması,
- ii. Son 6 ay içerisinde herhangi bir tahsilat yapılmamış olması veya son 6 ay içerisinde tahsilat sağlanmakla birlikte, firmanın iflas etmiş olması ve iflas masasındaki varlıklar itibari ile yeni bir tahsil kabiliyetinin kalmaması,
- iii. Aynı bir teminatın bulunmaması,
- iv.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi**

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düştükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya türev finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

c. Maddi Duran Varlıklar ve Amortisman

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düştükten sonraki tutar üzerinden gösterilir.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Mobilya ve Demirbaşlar	5 -15
Binalar	50
Makine, Tesis ve cihazlar	4-10
Taşıtlar	5

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

d. Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve İtfa Payları

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel giderlerin bir kısmını da içermektedir.

e. Varlıklarda Değer düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

f. Sermaye Artışları

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

g. Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilik dolayısıyla ilerde doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****h. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

i. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

j. Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları, işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Şirket'in faaliyet sonuçları ve mali durumu, işletmenin fonksiyonel para birimi ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	TL / USD	TL / EURO	TL / GBP
31 Aralık 2024	35,2803	36,7362	44,2073
30 Haziran 2025	39,7408	46,6074	54,3777

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan TCMB döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

k. Hisse Başına Kazanç

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

l. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

m. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir.

Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

n. Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

r. İlişkili Taraflar

Bir tarafın Şirket ile ilişkili taraf sayılabilmesi aşağıdaki kriterlere bağlıdır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları, bağlı ortaklığı ve bu kişiler ve şirketle ilişkili olan şirketler, bunların kilit yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer gruplar, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır.

s. Finansal Kiralama

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Şirket'in finansal kiralama işlemi ilgili dipnotta açıklanmıştır.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

t. Bölümlere Göre Raporlama

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması, finansal tablo kullanıcıları tarafından işletmelerin geçmiş performansının daha iyi anlaşılabilmesi, risk ve getirilerinin daha iyi değerlendirilebilmesi ve işletme hakkında bir bütün olarak daha doğru karar verilebilmesine yönelik olmak üzere, finansal bilgilerin üretilen farklı türdeki ürün ve hizmetler ile işletmenin faaliyet gösterdiği farklı coğrafi bölgeler bazında bölümlere göre raporlanmasına ilişkindir. Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket, Türkiye'de ve sadece faktoring işletmeciliği alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

6. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Nakit kasası	38	--	28	--
Vadesiz mevduat	44.423	--	25.504	--
Vadeli mevduat	9.000	--	37.000	--
	53.461	--	62.532	--

Vadeli hesaplara ilişkin detay aşağıdaki gibidir;

	30.06.2025			
	Açılış Tarihi	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Tutar
Garanti Bankası	30.06.2025	01.07.2025	46,00%	9.000
				9.000

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

6.NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI (Devamı)

				31.12.2024
	Açılış Tarihi	Vade Tarihi	Faiz Oranı	Tutar
Q Yatırım	31.12.2024	2.01.2025	46,00%	37.000
				37.000

Şirket'in İstanbul Takas ve Saklama Bankası Genel Müdürlük Şubesinde 26.807 bin TL blokesi bulunmaktadır. (31 Aralık 2024 - Şirket'in İstanbul Takas ve Saklama Bankası Genel Müdürlük Şubesinde 15.317 bin TL blokesi bulunmaktadır.)

7. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur).

8. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur).

9. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**9.1 Faktoring Alacakları ve Borçları****9.1.1 Faktoring Alacakları**

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu faktoring alacakları	1.981.947	--	1.791.200	--
Faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri (-)	(182.606)	--	(166.834)	--
Diğer Faktoring Alacakları	11.898	--		
	1.811.239	--	1.624.366	--

(*)Şirket Haziran 2025 döneminde, faktoring müşterilerinden 21 firma konkordato ilan etmiştir. Şirket'in ilgili firmalardan 30.06.2025 tarihi itibarıyla 144.053 binTL faktoring alacağı bulunmaktadır. Bu toplam faktoring alacaklarının %7,95'sini oluşturmaktadır. Şirket yönetimi ilgili firmalardan tahsilat beklentilerinin olması, firmalarının faaliyetlerine devam etmesi, konkordato süresinin geçici bir finansman yöntemi olarak başvurulduğu görüşünde olmaları, ilgili firmalarla halen iletişimde olmaları sebebi ile dönem sonunda 11.696 bin TL'sine karşılık ayrılmış olup, 132.357 bin TL'sine karşılık ayırmamışlardır. Rapor tarihi itibarıyla, ilgili firmaların faktoring alacaklarına ilişkin 2025 döneminde 21.155 binTL tahsilat gerçekleşmiştir.

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN****AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

10. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (Devamı)

Faktoring alacaklarının vadesel dağılımı:

30.06.2025	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Toplam
Faktoring alacakları	657.254	745.221	407.207	1.557	1.811.239
31.12.2024	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Toplam
Faktoring alacakları	685.515	512.863	425.988	--	1.624.366

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2025	31.12.2024
Sektör	%	%
Tarım	0,23	1,06
<i>Tarım, Hayvancılık, Ormancılık</i>	0,23	1,06
İmalat	27,34	24,82
<i>Diğer Metal Dışı Madenler Sanayi</i>	0,55	3,26
<i>Nükleer Yakıt, Petrol Ür., Kömür Ürünleri Sanayi</i>	1,85	1,62
<i>Tekstil ve Tekstil Ürünleri Sanayi</i>	6,07	5,30
<i>Elektrikli ve Optik Aletler Sanayi</i>	0,04	0,47
<i>Başka Yerlerde Sınıflandırılmamış İmalat Sanayi</i>	1,03	1,50
<i>Kauçuk ve Plastik Ürünleri Sanayi</i>	0,87	0,75
<i>Gıda, Meşrubat ve Tütün Sanayi</i>	3,86	3,18
<i>Makine ve Techizat Sanayi</i>	0,06	--
<i>Kağıt Ham. ve Kağıt Ürünleri Basım Sanayi</i>	1,45	2,62
<i>Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif. Sanayi</i>	11,1	5,64
<i>Deri ve Deri Ürünleri Sanayi</i>	0,46	0,41
<i>Ağaç ve Ağaç Ürünleri Sanayi</i>	--	0,07
Hizmet	66,51	69,96
<i>İnşaat</i>	5,16	4,66
<i>Diğer Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler</i>	2,15	1,10
<i>Toptan ve Perakende Ticaret Mot. Ar. Servis Hizmetleri</i>	23,13	21,4
<i>Taşımacılık, Depolama ve Haberleşme</i>	1,21	0,55
<i>Otel ve Restoranlar (Turizm)</i>	0,27	0,07
<i>Sağlık ve Sosyal Hizmetler</i>	8,23	8,01
<i>Finansal Aracılık</i>	26,36	34,17
Diğer	5,92	4,16
Toplam	100	100

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

9. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (Devamı)**9.1.2 Faktoring Borçları**

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	7.328	--	12.235	--
	7.328	--	12.235	--

Faktoring borçları, faktoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

9.2 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur).

9.3 Takipteki Alacaklar ve Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki alacaklar	30.614	--	15.489	--
Özel karşılıklar (-)	(21.392)	--	(12.135)	--
Takipteki alacaklar, net	9.222	--	3.354	--

	30.06.2025		31.12.2024	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	--	--	--	--
Vadesi 3-6 ay geçen	6.780	(3.328)	1.766	(1.366)
Vadesi 6-12 ay geçen	10.338	(4.730)	5.751	(2.808)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	13.496	(13.334)	7.972	(7.961)
	30.614	(21.392)	15.489	(12.135)

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

9. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) (Devamı)**9.3 Takipteki Alacaklar ve Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-) (Devamı)**

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2025	31.12.2024
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(12.135)	(5.487)
Dönem gideri	(9.459)	(9.192)
İptal edilen karşılıklar	202	2.544
Aktiften Silinen	--	--
Kapanış bakiyesi	(21.392)	(12.135)

11. ORTAKLIK YATIRIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2024- Yoktur).

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

01 Ocak – 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 dönemine ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Sabit Kıymet Türü	31.12.2023	Girişler	Çıkışlar	31.12.2024	Girişler	Çıkışlar	30.06.2025
Büro Makinaları	666	2.157	--	2.823	338	--	3.161
Mobilya Mefruşat	20	19	--	39	--	--	39
Özel maliyetler	93	--	--	93	--	--	93
TOPLAM	779	2.176	--	2.955	338	--	3.293
Büro Makinaları	375	365	--	740	347	--	1.087
Mobilya Mefruşat	8	5	--	13	3	--	16
Özel maliyetler	93	--	--	93	--	--	93
TOPLAM	476	370	--	846	350	--	1.196
NET DEFTER DEĞERİ	303			2.109			2.097

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

01 Ocak – 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Sabit Kıymet Türü	31.12.2022	Girişler	Çıkışlar	31.12.2023	Girişler	Çıkışlar	30.06.2025
Gayrimaddi Haklar	1.128	572	(231)	1.469	616	--	2.085
TOPLAM	1.128	572	(231)	1.469	616	--	2.085
Gayrimaddi Haklar	745	264	(64)	945	149	--	1.094
TOPLAM	745	264	(64)	945	149	--	1.094
NET DEFTER DEĞERİ	383			524			991

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2025- Yoktur).

14. DİĞER AKTİFLER

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Müşterilerden BSMV alacağı	7.938	--	7.650	--
Gelecek yıllara ait giderler	12.051	--	4.577	--
Dava ve mahkeme avansları	550	--	550	--
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 36)	44	--	69	--
Diğer	121.748	--	170.968	--
	142.331	--	183.814	--

Diğer alacaklar içerisindeki 121.504 TL Zülfikarlar Kimyevi A.Ş. hisse senedinin , Akça Kimyevi Maddeler A.Ş.'ye satışından kaynaklanmaktadır (31.12.2024:Diğer alacaklar içerisindeki 166.347 TL Zülfikarlar Kimyevi A.Ş. hisse senedinin , Akça Kimyevi Maddeler A.Ş.'ye satışından kaynaklanmaktadır.)

15. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Tp İstasyon İşletmeleri A.Ş	140.000	--	140.000	--
	140.000	--	140.000	--

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

16. ALINAN KREDİLER

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içinden kullanılan krediler	1.109.608	--	1.087.991	--
Yurt dışından kullanılan krediler	20.000	--	20.000	--
Faiz tahakkuku	40.967	--	28.944	--
	1.170.575	--	1.136.935	--

17. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2024- Yoktur).

18. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen menkul kıymetler	376.500	--	367.000	--
<i>Tahviller</i>	<i>376.500</i>	--	<i>367.000</i>	--
İhraç edilen menkul kıymet faiz reeskontlar	26.326	--	20.434	--
<i>Tahviller</i>	<i>26.326</i>	--	<i>20.434</i>	--
	402.826	--	387.434	--

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş 9 adet tahvil ihracı bulunmaktadır. Söz konusu tahvillere ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı (Yıllık Basit Faiz Oranı)	İhraç Şekli	Kupon Ödeme Şekli	Gün
Tutar	Para Birimi						
50.000	TL	2.01.2025	2.07.2025	TLREF+4,5	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir	181
26.000	TL	8.01.2025	8.07.2025	TLREF+4,5	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir	181
45.000	TL	15.01.2025	18.07.2025	TLREF+4,5	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir	184
12.000	TL	25.02.2025	28.08.2025	TLREF+3,5	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir	184
52.000	TL	28.04.2025	27.10.2025	54	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir	182
50.000	TL	12.05.2025	6.02.2026	TLREF+4,75	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir	270
61.500	TL	12.06.2025	12.03.2026	TLREF+4,75	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir	273
50.000	TL	13.06.2025	12.06.2026	TLREF+4,75	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir	364
30.000	TL	25.06.2025	23.03.2026	TLREF+4,75	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir	271

19. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2024- Yoktur).

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

20. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2024- Yoktur).

21. KARŞILIKLAR**Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı**

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	2.817	--	3.888	--
İzin karşılığı	4.040	--	2.598	--
Diğer karşılıklar	315	--	227	--
	7.172	--	6.713	--

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, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık tam olarak 46.655 TL (31 Aralık 2024: Tam olarak 41.828 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. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 25,77 enflasyon (31 Aralık 2024: % 25,77) ve % 28,84 iskonto oranı (31 Aralık 2024: % 28,84) varsayımlarına göre yaklaşık% 2,44 (31 Aralık 2024: % 2,44) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu hesaplamada ortaya çıkan yükümlülük üzerinden isteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:	30.06.2025	31.12.2024
1.Oca	3.888	1.881
Hizmet maliyeti	(1.118)	1.945
Faiz maliyeti	47	48
Aktüeryal fark	--	--
Ödenen tazminatlar	--	14
Dönem sonu	2.817	3.888

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ**a) Cari Dönem Vergi Varlığı / Borcu**

Türkiye’de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7456 sayılı “6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun” ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran %25, 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 2024 yılı ve sonrası vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak belirlenmiştir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/14593 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ve 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30 uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemelerine uygulanan stopaj oranı %15 iken 22 Aralık 2021 tarih ve 31697 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Cumhurbaşkanlığı Kararı ile bu oran %10 olarak değiştirilmiştir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar oluşması halinde geçmiş yıllarda bu zararlar tutarı kadar karlardan ödenmiş vergilerin iade edilmesi uygulaması yoktur.

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 2022 ve 2023 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2024 ve 2025 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 30 Haziran 2025 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298’inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 30 Haziran 2025 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 yasalastır.

28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete ’de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17’nci 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 yasalastır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir.

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)

a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi (Devamı)

Yurtiçi İştirak Kazançları İstisnası:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Emisyon Primi İstisnası

Anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları payların bedelinin itibari değeri aşan kısımdan sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Yurtdışı İştirak Kazançları İstisnası

Kanuni ve iş merkezi Türkiye'de bulunmayan anonim veya limited şirket mahiyetindeki bir şirketin sermayesine, kazancın elde edildiği tarihe kadar devamlı olarak en az bir yıl süreyle % 10 veya daha fazla oranda iştirak eden kurumların, bu iştiraklerin kanuni veya iş merkezinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az %15 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az, Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri vergi yükü taşıyan ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye'ye transfer ettikleri iştirak kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Gayrimenkul, İştirak Hissesi, Rüçhan Hakkı, Kurucu Senedi ve İntifa Senetleri Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Transfer Fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01 Ocak 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kâğıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)**a) Cari Dönem Vergi Varlığı / Borcu (Devamı)**

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda yer alan cari dönem vergi varlığı / borcunun detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Kurumlar vergisi	(21.934)	--	(12.627)	--
Tevkif edilen gelir vergileri	(1.525)	--	(1.389)	--
Ödenecek BSMV	(5.323)	--	(5.187)	--
Ödenecek damga vergisi	(40)	--	(32)	--
Ödenecek SGK primleri	(1.191)	--	(975)	--
Cari dönem vergi varlığı / (borcu)	(30.013)	--	(20.210)	--

b) Ertelenmiş Vergi Varlığı / Borcu

Şirket ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini finansal durum tablosu kalemlerinin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ve yasal finansal tablolar arasındaki farklı değerlendirmeler sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Gelecek dönemlerde gerçekleşecek uzun vadeli geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran % 30'tir.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30.06.2025		31.12.2024	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kıdem tazminatı karşılığı	(2.817)	845	(3.888)	1.166
Personel izin karşılığı	(4.040)	1.212	(2.598)	779
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman	(105)	32	(196)	60
Ertelenen vergi varlıkları	(6.962)	2.089	(6.682)	2.005
Ertelenen vergi yükümlülüğü:	--	--	--	--
Ertelenen vergi yükümlülükleri	--	--	--	--
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		2.089		2.005

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)**b) Ertelenmiş Vergi Varlığı / Borcu (Devamı)**

Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu) hareketleri	30.Haz.25	31.Ara.24
1 Ocak, açılış bakiyesi	2.005	894
Ertelenmiş vergi (gider) / geliri	84	1.111
Kapanış bakiyesi	2.089	2.005

c) Sürdürülen Faaliyet Vergi Karşılığı

Kar ve zarar tablolarında yer alan vergi karşılığı aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Ocak-30 Haziran 2024
Cari dönem vergi geliri / (gideri), net	(33.216)	(11.784)
Ertelenen vergi geliri / (gideri), net	84	284
	(33.132)	(11.500)

23. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI

Yoktur. (31 Aralık 202 Yoktur).

24. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Ortaklara borçlar (Not 36.2)	514	--	514	--
İlişkili taraflara borçlar (Not 36.2)	17.726	--	14.091	--
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4.866	--	1.647	--
	23.106	--	16.252	--

25. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur).

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

26. ÖZKAYNAKLAR**26.1. Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri**

Şirket'in çıkartılmış ödenmiş sermayesi 420.263 TL olup beheri 1 TL olan 420.263 adet paydan oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 195.866 TL / 195.866 adet pay). Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

	30.06.2025		31.12.2024	
	%	Tutarı	%	Tutarı
Zülfikarlar Holding A.Ş.	93,62%	393.462	93,62%	183.375
İsfendiyar Zülfikari	6,13%	25.742	6,13%	11.997
Zülfikarlar Kimyevi Maddeler A.Ş.	0,13%	544	0,13%	253
Şeyda Zülfikari	0,07%	309	0,07%	144
Şehnaz H. Zülfikari	0,05%	206	0,05%	97
Mustafa Bayram	<1 %	<1	<1 %	<1
	%100	420.263	%100	195.866

Şirket'in sermayesi 420.263 TL'dir. Şirket'in 195.866 TL değerindeki önceki sermayesi tamamen ödenmiştir. Bu defa artırılan 224.397-bin TL'nin tamamı kar yedeklerinden karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 11.06.2025 tarihinde tescil edilmiş, 11.06.2025 tarih, 11348 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

26.2. Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur).

26.3.a Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur).

26.3.b Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur).

26.4. Kar Yedekleri

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Yasal yedekler	18.662	--	6.851	--
	18.662	--	6.851	--

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

26. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**26.5. Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı**

Yoktur. (31 Aralık 2024 – Yoktur.)

27. FAKTORİNG GELİRLERİ

	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Ocak-30 Haziran 2024
Faiz gelirleri	467.091	234.083
Ücret ve komisyon gelirleri	94.164	46.927
	561.255	281.010

28. FİNANSMAN KREDİ GELİRLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur).

29. KİRALAMA GELİRLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur).

30. FİNANSMAN GİDERLERİ

	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Ocak-30 Haziran 2024
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtiçi)	(257.924)	(101.204)
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtdışı)	(5.786)	(6.377)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	(92.295)	(49.668)
Factoring işlemlerinden borçlara verilen faizler	(27.304)	(47.397)
Ücret ve komisyon giderleri	(18.841)	(8.118)
	(402.150)	(212.764)

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

31. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Ocak-30 Haziran 2024
Personel giderleri	(26.515)	(23.326)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(372)	(1.785)
Genel işletme giderleri	(16.035)	(11.687)
<i>Holding gider katılımı</i>	(6.580)	(1.877)
<i>Ofis kira giderleri</i>	(792)	(792)
<i>Denetim ve danışmanlık giderleri</i>	(1.118)	(508)
<i>Vergi ve harçlar</i>	(165)	(52)
<i>Araç giderleri</i>	(3.529)	(1.852)
<i>Haberleşme giderleri</i>	(1.546)	(1.246)
<i>Sigorta giderleri</i>	--	(3)
<i>Amortisman ve itfa payları</i>	(498)	(234)
<i>Seyahat giderleri</i>	(6)	(23)
<i>Kırtasiye giderleri</i>	(32)	(38)
<i>Ofis giderleri</i>	--	(15)
<i>Aidat Giderleri</i>	(922)	(927)
<i>Çalışsan Ücret Giderleri</i>	--	(3.154)
<i>Diğer</i>	(847)	(966)
	(42.922)	(36.798)

32. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Ocak-30 Haziran 2024
Bankalardan elde edilen faiz geliri	7.623	3.389
Hisse Satış geliri	--	162.500
Diğer	316	2.656
	7.939	168.545

33. KARŞILIK GİDERLERİ

	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Ocak-30 Haziran 2024
Factoring alacakları özel karşılık gideri	(9.459)	(886)
	(9.459)	(886)

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

34. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Ocak-30 Haziran 2024
Kambiyo işlemleri zararı	(46)	(2)
	(46)	(2)

35. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33'e göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

36. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**36.1. İlişkili Taraflardan Alacaklar**

İlişkili Taraflardan Alacaklar	30.Haz.25	31.Ara.24
Berke Elektrik Üretim A.Ş.	8	25
Tesla Enerji Elektrik Üretim Tic. Ve San A.Ş.	36	44
Toplam	44	69

36.2. İlişkili Taraflara Borçlar

İlişkili Taraflara Borçlar	30.Haz.25	31.Ara.24
İsfendiyar Zülfikari	514	514
Zülfikarlar Holding A.Ş.	2.172	--
Toplam	2.686	514

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

36. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**36.3. İlişkili Taraplara Ödenen (Giderler)**

30.06.2025	Alınan Hizmetler	Faiz Giderleri	Kira Gideri	Diğer	Toplam
TP Petrol Dağıtım A.Ş.	16.114	--	660	--	16.774
Zülfikarlar Holding A.Ş.	9.902	--	--	2.172	12.074
İsfendiyar Zülfikari	--	--	--	514	514
Toplam	26.016	--	660	2.686	29.362

30.06.2024	Alınan Hizmetler	Faiz Giderleri	Kira Gideri	Diğer	Toplam
Akça Kimyevi Maddeler Nakliyat Tic. San. A.Ş.	49	--	--	--	49
TP Petrol Dağıtım A.Ş.	13.494	--	660	--	14.154
Zülfikarlar Holding A.Ş.	4.194	3.161	--	--	7.355
İsfendiyar Zülfikari	--	--	--	20.189	20.189
Şehnaz Hüseyinzade Zülfikari	--	--	--	4	4
Toplam	17.738	3.161	660	20.193	41.752

36.4. İlişkili Taraplardan Alınan (Gelirler)

30.06.2025	Faiz Gelirleri	Mal/Hisse Satış Gelirleri	Verilen Hizmet	Toplam
Akça Kimyevi Maddeler Nakliyat Tic. San. A.Ş.	--	121.504	91.543	213.047
Tesla Enerji Elektrik Üretim Tic. Ve San. A.Ş.	--	--	36	36
Berke Elektrik Üretim A.Ş.	--	--	8	8
TP Petrol Dağıtım A.Ş.	--	--	501.099	501.099
Toplam	--	121.504	592.686	714.190

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

36. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**36.4. İlişkili Taraflardan Alınan (Gelirler) (Devamı)**

30.06.2024	Faiz Gelirleri	Mal/Hisse Satış Gelirleri	Verilen Hizmet	Toplam
Akça Kimyevi Maddeler Nakliyat Tic. San. A.Ş.	--	190.000	913	190.913
Tesla Enerji Elektrik Üretim Tic. Ve San. A.Ş	--	--	57	57
Berke Elektrik Üretim A.Ş	--	--	57	57
TP Petrol Dağıtım A.Ş.	--	--	52.557	52.557
Toplam	--	190.000	53.584	243.584

36.5 Üst Düzey Yöneticilerine Ödenen Ücret ve Benzeri Menfaatler

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Ücret ve benzeri menfaatler	7.365	10.326
	7.365	10.326

37. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**37.1. Bilanço Dışı Yükümlülükler****a) Alınan Teminatlar**

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir;

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Müşteriden alınan ipotekler	5.800	--	5.800	--
	5.800	--	5.800	--

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

37. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**b) Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)**

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Verilen teminat mektupları	535.294	--	430.371	--
	535.294	--	430.371	--

37.2. Emanet Kıymetler

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir;

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	1.799.985	46.480	1.726.843	40.253
Müşteri senetleri	12.650	5.422	10.278	4.806
	1.812.635	51.902	1.737.121	45.059

37.3. Devam Eden Dava ve/veya İcra Takipleri:**30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla:**

Şirket vadesi geçmiş toplam 30.614 TL alacağının 21.392 TL'lik kısmı için kanuni takip başlatmıştır. Şirket tarafından açılmış ve devam eden dava dosya sayısı 9, icra dosya sayısı 161'dir. Şirket'in aleyhine açılmış ve devam eden dava sayısı 55'tir.

İlişikteki finansal tablolarda, Şirket tarafından açılan davalar ve yürütülen icra takiplerine ilişkin olarak, temin edilen teminatlar dikkate alınarak, ilgili yönetmelikler gereğince karşılıklar ayrılmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla:

Şirket vadesi geçmiş toplam 15.489 TL alacağının 12.135 TL'lik kısmı için kanuni takip başlatmıştır. Şirket tarafından açılmış ve devam eden dava dosya sayısı 59, icra dosya sayısı 206'dır. Şirket'in aleyhine açılmış ve devam eden dava sayısı 110'dur.

İlişikteki finansal tablolarda, Şirket tarafından açılan davalar ve yürütülen icra takiplerine ilişkin olarak, temin edilen teminatlar dikkate alınarak, ilgili yönetmelikler gereğince karşılıklar ayrılmıştır.

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

Şirket'in en önemli finansal araçları, faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan alacaklar, banka kredileri, tahvil borcu ve ilişkili taraflardan kullanılan fonları içeren finansal borçlardır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirket ana faaliyetini yürütmek ve Şirket'e finansman kaynağı sağlamaktır. Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir. Şirket Yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Kredi Riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket prosedürleri uyarınca kredili çalışmak isteyen tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli takip edilerek Şirket'in şüpheli kredi / alacak riski minimize edilmektedir.

Finansal durum tablosunda taşınan değerler Şirket'in maksimum kredi riskini yansıtmaktadır.

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

30.06.2025	Alacaklar								Bankalarda tutulan mevduat	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar
	Ticari alacaklar		Takipteki alacaklar		Finansman kredileri		Diğer alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	--	1.811.239	--	9.222	--	--	--	142.331	53.422	--
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	5.800	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	1.811.239	--	--	--	--	--	142.331	53.422	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	9.222	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	30.614	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(21.392)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

31.12.2024	Alacaklar								Bankalarda tutulan mevduat	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar
	Ticari alacaklar		Takipteki alacaklar		Finansman kredileri		Diğer alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	--	1.624.366		3.354	--	--	--	183.814	62.504	--
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	5.800	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	1.624.366	--	--	--	--	--	183.814	62.504	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	3.354	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	15.489	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(12.135)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)****Likidite Riski:**

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerine göre kırılımı finansal durum tablosu tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

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	1.580.729	1.580.729	--	--	--	--
Alınan krediler	1.170.575	1.170.575	1.156.369	14.206	--	--
Factoring borçları	7.328	7.328	7.328	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	402.826	402.826	402.826	--	--	--

Beklenen 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	23.106	23.106	--	--	--	--
Diğer borçlar	23.106	23.106	23.106	--	--	--

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

Likidite Riski: (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

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	1.536.604	1.536.604	1.528.952	7.652	--	--
Alınan krediler	1.136.935	1.136.935	1.129.283	7.652	--	--
Faktoring borçları	12.235	12.235	12.235	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	387.434	387.434	387.434	--	--	--

Beklenen 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	16.252	16.252	16.252			
Diğer borçlar	16.252	16.252	16.252	--	--	--

Piyasa Riski:

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirketi olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Şirket için esas önemli riskler kurdaki ve faizdeki değişimlerden oluşmaktadır.

a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin yerel para birimine çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Şirket, kur riskini döviz bakiyeleri pozisyonu analizi ile izlemektedir. Şirket'in 30.06.2025 ve 31.12.2024 itibarıyla kur riski bulunmamaktadır.

Kur Duyarlılık Analizi

Kur Riski:

Şirket kur riskinin belirlenmesinde periyodik olarak hazırlanan döviz pozisyonu tablolarını kullanmaktadır. Döviz pozisyonu dikkate alınarak, döviz kurlarındaki aşağı veya yukarı yönlü değişimlerden kaynaklanacak kur farkı hesaplanarak maruz kalınan kur riski dönemsel olarak ölçülmektedir.

Kur riski, döviz cinsinden yükümlülük ve varlıkların dengelenmesi yoluyla kontrol edilmektedir. Bu kapsamda gelecek ara finansal dönemlerde döviz duyarlı varlık ve yükümlülüklerde meydana gelebilecek değişimler göz önünde bulundurularak döviz pozisyonu tahmin edilmektedir. Yapılan döviz pozisyon tahminleri sonrasında mevcut piyasa koşulları ve beklentiler dikkate alınarak kullanılabilecek türev ürün ve işlem hacmi belirlenmektedir. Şirket döviz pozisyonunun açık olması durumunda net döviz alıcısı, kapalı olması durumunda ise net döviz satıcısı pozisyonuna girerek türev işlemlere başvurmaktadır.

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi (Devamı)**

Şirket'in kur riskine duyarlı finansal varlıkları döviz cinsinden nakit değerler (kasa, bankadaki mevduat), döviz cinsinden faktoring alacakları ile döviz cinsinden diğer alacaklar ve dönen varlıklardır. Kur riskine duyarlı finansal borçlar ise döviz cinsinden ticari borçlar, dövizde endeksli banka kredilerdir.

	30.06.2025		31.12.2024	
	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde
ABD \$	39,7408	40,5932	35,2803	36,3652
AVRO €	46,6074	47,0414	36,7362	38,1040
GBP	54,3777	53,9120	44,2073	46,0035

Faiz Oranı Riski:

Şirket'in faize duyarlı finansal varlıkları faktoring alacakları, faize duyarlı finansal borçları ise banka kredileri, çıkarılan tahvil ve ilişkili taraflara olan borçlarıdır.

Şirket'in alacak ve borçlarının faiz oranları genellikle vade bitiminde değiştiğinden yönetim alacak ve borçların vade bitim tarihlerini ortalama olarak aynı dönemlere getirmek ve böylece faiz artış ve azalışlarını yaklaşık olarak aynı tarihlerde yapılmasını sağlamak suretiyle faiz riskini dengeleme yoluna gitmektedir.

Şirket'in faiz oranına duyarlı olan aktif ve pasiflerine uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

%	30.06.2025	31.12.2024
<u>Varlıklar</u>		
Factoring alacakları	77,64	73,18
<u>Yükümlülükler</u>		
Krediler	47,25-65,00	48,40-65,00
İhraç edilen menkul kıymetler	TLREF+3,50 – 4,75- 54,00	TLREF+4,75 - 6

AKDENİZ FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**a) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi (Devamı)**

Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	30.06.2025	31.12.2024
		--
Sabit faizli finansal araçlar	633.336	475.196
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	--	--
Factoring alacakları	1.811.239	1.624.366
Alınan krediler (-)	(1.170.575)	(1.136.935)
Factoring borçları (-)	(7.328)	(12.235)
Değişken faizli finansal araçlar	(402.826)	(387.434)
Vadeli banka mevduatı	--	--
Alınan krediler (-)	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(402.826)	(387.434)

Sermaye Riski Yönetimi Politikaları ve Prosedürleri

Şirket'in sermaye yönetim hedefleri, risk ile orantılı olarak hizmet ve ürünlerin fiyatlandırılması suretiyle Şirket'in faaliyetlerinin devamının ve hissedarlarına en uygun getirinin sağlanması için uygun sermaye yapısını sürdürülmesidir.

Şirket sermayeyi borç/özsermaye oranını kullanarak, net borcu toplam sermayeye oranlama suretiyle izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi, toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	30.06.2025	31.12.2024
Toplam borçlar	1.641.020	1.579.779
<u>Eksi:</u>		
Nakit, nakit benzerleri ve merkez bankası	(38)	(28)
Bankalar	(53.422)	(62.504)
Net borç	1.587.560	1.517.247
Toplam özsermaye	520.410	438.925
Borç /özsermaye oranı	3,05	3,46

Şirket'in sermaye yönetiminin birincil amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır. (31 Aralık 2024 - Yoktur.)

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ('000 TL) olarak ifade edilmiştir)

39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini ulaşılabilen mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin, genellikle kısa vadeli olmaları, ekonomik ve sektörel şartlar dikkate alınarak muhtemel kayıplar için gerekli karşılıklar ayrılmış olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal Yükümlülükler -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

02.07.2025 tarihinde, şirket tarafından Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş aracılığı ile Nitelikli Yatırımcılara satışa sunulan 273 gün vadeli, 50.000.000 TL nominal değerli finansman bonosu (ISIN Kodu: TRFAKDN42616) ihracı gerçekleştirilmiş olup takas ve vade başlangıcı 02.07.2025, itfa tarihi 01.04.2026'dır.

08.07.2025 tarihinde, şirket tarafından Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş aracılığı ile Nitelikli Yatırımcılara satışa sunulan 182 gün vadeli, 31.000.000 TL nominal değerli finansman bonosu (ISIN Kodu: TRFAKDN12619) ihracı gerçekleştirilmiş olup takas ve vade başlangıcı 08.07.2025, itfa tarihi 06.01.2026'dır.

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.