

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR İLE AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
VE SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Sümer Faktoring Anonim Şirketi
Genel Kuruluna:

Giriş

Sümer 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 Yönetim Kurulu'nun sorumluluğuna ilişkin açıklama

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.

INDEPENDENT MEMBER OF



ARTI DEĞER ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Mimar Sinan Mah. Mimar Sinan Cad. Birlik İş Merkezi No:15 Kat:2 D:6 34782
Çekmeköy / İSTANBUL Tel:+90 216 641 19 00 Faks:+90 216 641 19 11

www.artidegeraudit.com

ARTI DEĞER
ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ANONİM ŞİRKETİ

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Sümer 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.

Bu sınırlı bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Murat Erişti'dir.

08 Ağustos 2025

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



Murat Erişti
Sorumlu Denetçi, YMM

İstanbul ,Türkiye

INDEPENDENT MEMBER OF



ABACUS
WORLDWIDE

ARTI DEĞER ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Mimar Sinan Mah. Mimar Sinan Cad. Birlik İş Merkezi No:15 Kat.2 D:6 34782
Çekmeköy / İSTANBUL Tel: +90 216 641 19 00 Faks: +90 216 641 19 11

www.artidegeraudit.com

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
NAZIM HESAPLAR TABLOSU	2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-47

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)**

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI (TL)					
		Sınırlı İncelemeden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		30 HAZİRAN 2025			31 ARALIK 2024		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
VARLIKLAR							
NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	6	177.874	--	177.874	90.509	--	90.509
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	8	--	--	--	--	--	--
TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	7	--	--	--	--	--	--
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	--	--	--	--	--	--
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		2.407.826	--	2.407.826	1.974.639	--	1.974.639
Faktoring Alacakları		2.398.162	--	2.398.162	1.958.281	--	1.958.281
İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	9.1	2.308.462	--	2.308.462	1.837.234	--	1.837.234
Diğer Faktoring Alacakları	9.1	89.700	--	89.700	121.047	--	121.047
Tasarruf Finansman Alacakları		--	--	--	--	--	--
Tasarruf Fon Havuzundan		--	--	--	--	--	--
Özkaynaklardan		--	--	--	--	--	--
Finansman Kredileri		--	--	--	--	--	--
Tüketici Kredileri		--	--	--	--	--	--
Kredi Kartları		--	--	--	--	--	--
Taksitli Ticari Krediler		--	--	--	--	--	--
Kiralama İşlemleri (Net)		--	--	--	--	--	--
Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--	--	--	--
Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--	--	--	--
Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--	--	--	--
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	9.2	--	--	--	--	--	--
Takipteki Alacaklar	9.3	19.580	--	19.580	20.448	--	20.448
Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıkları (-)	9.3	(9.916)	--	(9.916)	(4.090)	--	(4.090)
ORTAKLIK YATIRIMLARI	10	1.323.621	--	1.323.621	252.099	--	252.099
İştirakler (Net)		1.323.621	--	1.323.621	252.099	--	252.099
Bağlı Ortaklıklar (Net)		--	--	--	--	--	--
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		--	--	--	--	--	--
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	11	59.184	--	59.184	54.420	--	54.420
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	12	557	--	557	715	--	715
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	13	--	--	--	--	--	--
CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	22	--	--	--	--	--	--
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	22	3.409	--	3.409	2.391	--	2.391
DİĞER AKTİFLER	14	57.437	--	57.437	70.145	--	70.145
ARA TOPLAM		4.029.908	--	4.029.908	2.444.918	--	2.444.918
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	15	33	--	33	33	--	33
Satış Amaçlı		33	--	33	33	--	33
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
VARLIKLAR TOPLAMI		4.029.941	--	4.029.941	2.444.951	--	2.444.951
YÜKÜMLÜLÜKLER							
ALINAN KREDİLER	16	1.316.878	--	1.316.878	1.251.956	--	1.251.956
FAKTÖRİNG BORÇLARI	9.1	--	--	--	2.320	--	2.320
TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR	9.1	--	--	--	--	--	--
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	17	52.363	--	52.363	46.420	--	46.420
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	18	712.306	--	712.306	507.122	--	507.122
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	19	--	--	--	--	--	--
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	20	--	--	--	--	--	--
KARŞILIKLAR		11.241	--	11.241	8.260	--	8.260
Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	21	11.241	--	11.241	8.260	--	8.260
Genel Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
Diğer Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
CARİ VERGİ BORCU	22	31.701	--	31.701	15.613	--	15.613
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	22	--	--	--	--	--	--
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	23	--	--	--	--	--	--
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	24	168.389	--	168.389	34.257	--	34.257
ARA TOPLAM		2.292.878	--	2.292.878	1.865.948	--	1.865.948
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	25	--	--	--	--	--	--
Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
ÖZKAYNAKLAR		1.737.063	--	1.737.063	579.003	--	579.003
Ödenmiş Sermaye	26	300.000	--	300.000	158.000	--	158.000
Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--	--	--	--
Hisse Senedi İptal Karları		--	--	--	--	--	--
Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	26	(154)	--	(154)	(154)	--	(154)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.183.221	--	1.183.221	111.699	--	111.699
Kar Yedekleri		27.422	--	27.422	8.994	--	8.994
Yasal Yedekler	26	27.296	--	27.296	8.868	--	8.868
Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
Olağanüstü Yedekler	26	126	--	126	126	--	126
Diğer Kar Yedekleri		--	--	--	--	--	--
Kar veya Zarar		226.574	--	226.574	300.464	--	300.464
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	26	97.436	--	97.436	1.317	--	1.317
Dönem Net Kar veya Zararı		129.138	--	129.138	299.147	--	299.147
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--	--	--
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		4.029.941	--	4.029.941	2.444.951	--	2.444.951

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAZİM HESAPLAR

NAZİM HESAP KALEMLERİ		BİN TÜRK LİRASI					
		Sınırlı İncelemeden 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	344.002	--	344.002	256.247	--	256.247
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	163.012	--	163.012	163.299	--	163.299
III.	TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ	--	--	--	--	--	--
IV.	ALINAN TEMİNATLAR	44.360.466	47.691	44.408.157	38.349.774	--	38.349.774
V.	VERİLEN TEMİNATLAR	208.521	--	208.521	208.533	--	208.533
V.	TAHHÜTLER	--	--	--	--	--	--
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	--	--	--	--	--	--
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar	--	--	--	--	--	--
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	--	--	--	--	--	--
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	--	--	--	--	--	--
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	--	--	--	--	--	--
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler	--	--	--	--	--	--
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri	--	--	--	--	--	--
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri	--	--	--	--	--	--
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri	--	--	--	--	--	--
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri	--	--	--	--	--	--
6.2.5	Diğer	--	--	--	--	--	--
VII.	EMANET KIYMETLER	2.842.592	97.916	2.940.508	2.376.629	89.861	2.466.490
NAZİM HESAPLAR TOPLAMI		47.918.593	145.607	48.064.200	41.354.482	89.861	41.444.343

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 VE 2024 DÖNEMLERİNE AİT
DETAYLI KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI (TL)			
		Sınırlı İncelemeden Geçmiş	Sınırlı İncelemeden Geçmiş	Sınırlı İncelemeden Geçmiş	Sınırlı İncelemeden Geçmiş
		1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		762.031	417.507	501.544	278.607
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	27	762.031	417.507	501.544	278.607
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		623.909	337.730	350.034	202.076
İskontolu		608.615	330.265	291.894	172.948
Diğer		15.294	7.465	58.140	29.128
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		138.122	79.777	151.510	76.531
İskontolu		118.447	69.895	104.595	55.535
Diğer		19.675	9.882	46.915	20.996
FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	28	--	--	--	--
Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		--	--	--	--
Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--	--	--
KİRALAMA GELİRLERİ	29	--	--	--	--
Finansal Kiralama Gelirleri		--	--	--	--
Faaliyet Kiralaması Gelirleri		--	--	--	--
Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--	--	--
TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		--	--	--	--
Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kar Payları		--	--	--	--
Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--	--	--
FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	30	(514.146)	(280.287)	(319.416)	(186.090)
Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kar Payları		--	--	--	--
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(350.756)	(190.404)	(229.373)	(136.535)
Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		--	--	--	--
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(3.479)	(1.658)	(18)	--
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(123.716)	(68.634)	(62.316)	(33.639)
Diğer Faiz Giderleri		(6.811)	(3.543)	(5.594)	(5.147)
Verilen Ücret ve Komisyonlar		(29.384)	(16.048)	(22.115)	(10.769)
BRÜT KAR (ZARAR)		247.885	137.220	182.128	92.517
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	31	(90.520)	(47.878)	(53.212)	(24.810)
Personel Giderleri		(46.127)	(25.075)	(28.318)	(14.749)
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(2.981)	(1.707)	(2.918)	(480)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		--	--	--	--
Genel İşletme Giderleri		(30.764)	(16.451)	(14.988)	(7.892)
Diğer		(10.648)	(4.645)	(6.988)	(1.689)
BRÜT FAALİYET KARI (ZARARI)		157.365	89.342	128.916	67.707
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	32	50.753	24.886	164.951	17.317
Bankalardan Alınan Faizler		30.819	15.652	15.163	8.636
Menkul Değerlerden Alınan Faizler		--	--	--	--
Temettü Gelirleri		2.822	2.822	1.778	1.778
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		2.528	--	2.011	2.011
Türev Finansal İşlemler Karı		--	--	--	--
Kambiyo İşlemleri Karı		--	--	--	--
Diğer		14.584	6.412	145.999	4.892
KARŞILIK GİDERLERİ	33	(21.402)	(2.416)	(222)	--
Özel Karşılıklar		(21.402)	(2.416)	(222)	--
Beklenen Zarar Karşılıkları		--	--	--	--
Genel Karşılıklar		--	--	--	--
Diğer		--	--	--	--
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	34	(184)	(77)	(195)	(133)
Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		--	--	--	--
Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		--	--	--	--
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		--	--	--	--
Türev Finansal İşlemlerden Zarar		--	--	--	--
Kambiyo İşlemleri Zararı		--	--	--	--
Diğer		(184)	(77)	(195)	(133)
NET FAALİYET KARI (ZARARI)		186.532	111.735	293.450	84.891
BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN		--	--	--	--
FAZLAĞI TUTARI		--	--	--	--
ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR (ZARAR)		--	--	--	--
NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)		--	--	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		186.532	111.735	293.450	84.891
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	22	(57.394)	(34.109)	(53.540)	(25.803)
Cari Vergi Karşılığı		(58.412)	(34.098)	(55.145)	(26.757)
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		1.018	(11)	1.605	954
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)		129.138	77.626	239.910	59.088
DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--	--	--	--
DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--	--	--	--
DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		--	--	--	--
DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)		--	--	--	--
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)		--	--	--	--
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI		129.138	77.626	239.910	59.088
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		129.138	77.626	239.910	59.088
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		129.138	77.626	239.910	59.088
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	35	0,00043	0,00026	0,00152	0,00037
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,00043	0,00026	0,00152	0,00037
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		--	--	--	--
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,00051	0,00026	0,00177	0,00037
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,00051	0,00026	0,00177	0,00037
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		--	--	--	--

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 VE 2024 DÖNEMLERİNE AİT
DETAYLI KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Sınırlı İncelemeden Geçmiş	Sınırlı İncelemeden Geçmiş	Sınırlı İncelemeden Geçmiş	Sınırlı İncelemeden Geçmiş
		1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
DÖNEM KARI (ZARARI)		129.138	77.626	239.910	59.088
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		1.071.522	1.071.522	(9.445)	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	27	--	--	(9.445)	--
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		--	--	(10.494)	--
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		--	--	1.049	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		1.071.522	1.071.522	--	--
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--	--	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		1.071.522	1.071.522	--	--
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)		1.200.660	1.149.148	230.465	59.088

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 VE 2024 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Geçmiş Dönem Kâr / (Zarar)	Dönem Kâr / (Zarar)	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
						1	2	3	4	5	6						
ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 30 Haziran 2024																	
I. Dönem Başı Bakiyesi		90.000	--	--	--	9.445	(139)	--	--	--	--	--	--	24	86.766	--	189.967
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1 Hataları Düzeltmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Yeni Bakiye	26	90.000	--	--	--	9.445 (9.445)	(139)	--	--	--	--	--	--	24	86.766	--	189.967
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	26	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	239.910	--	230.465
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		68.000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
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)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	5.123	(86.766)	--	(12.350)
XI. Kar Dağıtımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	5.123	(86.766)	--	(12.350)
XII. Dağıtılan Temettü	26	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XIII. Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)		158.000	--	--	--	--	(139)	--	--	--	--	--	--	1.317	239.910	--	408.082
CARİ DÖNEM 1 Ocak - 30 Haziran 2025																	
I. Dönem Başı Bakiyesi		158.000	--	--	--	--	(154)	--	--	111.699	--	--	--	1.317	299.147	--	579.003
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.1 Hataları Düzeltmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.2 Muhasebe Politikalarının Düzeltmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Yeni Bakiye	26	158.000	--	--	--	--	(154)	--	--	111.699	--	--	--	1.317	299.147	--	579.003
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	--	--	--	--	1.071.522	--	--	--	--	129.138	--	1.200.660
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		142.000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
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. Kar Dağıtımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	238.119	(299.147)	--	(42.600)
XII. Dağıtılan Temettü	26	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	280.719	(299.147)	--	(42.600)
XIII. Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)		300.000	--	--	--	--	(154)	--	--	1.183.221	--	--	--	97.436	129.138	--	1.737.063

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

- (1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
(2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
(3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden) kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar ile diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),
(4) Yabancı para çevrim farkları,
(5) Gerçekleştiren diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme veya sınıflandırılacak kazançlar/kayıpları,
(6) Diğer (Nakit alışı riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden) kar/zararda sınıflandırılacak paylar ve diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 VE 2024 DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI (TL)	
		Sınırlı İncelemeden Geçmiş	Sınırlı İncelemeden Geçmiş
		01 Ocak - 30 Haziran 2025	01 Ocak - 30 Haziran 2024
Nakit Akış Tablosu			
ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı /Zararı		129.138	239.910
Alınan Faizler/Alınan Kar Payları/Kıralama Gelirleri	27	633.326	364.975
Ödenen Faizler/Ödenen Kar Payları/Kıralama Giderleri	30	(484.761)	(297.301)
Alınan Temettüleri		2.822	1.778
Alınan Ücret ve Komisyonlar	27	138.122	151.510
Elde Edilen Diğer Kazançlar		17.111	148.010
Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		--	--
Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	31	(90.520)	(53.213)
Ödenen Vergiler	22	(38.009)	(28.388)
Diğer		(48.953)	(47.461)
Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(744.329)	(1.168.947)
Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	9	(433.187)	(289.118)
Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		--	--
Kıralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		--	--
Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		--	--
Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış	14	8.636	(136.317)
Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	9	(2.320)	255
Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		--	--
Kıralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	17	5.943	6.399
Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	16	(681.787)	(767.435)
Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	--
Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	24	358.386	17.269
Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(615.191)	(929.037)
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)	11	(1.552)	(10.494)
Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		--	27.440
Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		--	--
Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
Diğer		(1.552)	16.946
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		--	16.946
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	16-18	5.832.416	10.709.581
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	16-18	(5.085.708)	(9.711.522)
İhraç Edilen Sermaye Araçları		--	--
Temettü Ödemeleri		(42.600)	(12.350)
Kıralamaya İlişkin Ödemeler		--	--
Diğer		704.108	985.709
Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		704.108	985.709
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		87.365	73.618
Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		90.509	27.541
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		177.874	101.159

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Sümer Faktoring A.Ş. 17.05.1996 tarihinde, Sümerbank iştiraki olarak kurulmuştur. Sümerbank'ın yönetim ve kontrolünün 31.08.2001 tarihinde TMSF'na geçmesini takiben Şirket bir süre faaliyetlerine TMSF yönetiminde devam etmiştir. 14.02.2002 tarihinde TMSF tarafından tüm isim hakları ile özelleştirilen Sümer Faktoring A.Ş. 15 Nisan 2014 tarihi itibarıyla "Altınbaş" ailesi tarafından satın alınmıştır. Şirket, 18.12.2015 tarihinde Kredi Alta Faktoring Anonim Şirketi ile birleşmiştir. (Not -3). 15.07.2016 tarihinde hisselerinin % 94 'ünü "Altınbaş " ailesi tarafından kurulan ASV Holding A.Ş. 'ye devir etmiştir.

Şirket, Keskin Kalem Sokak No: 39/1 34394 Esentepe-İstanbul, Türkiye adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in esas faaliyet konusu, endüstriyel ve ticari şirketlere faktoring hizmetleri sunmaktır. Şirket, faktoring faaliyetlerini tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) sürdürmektedir. Şirket, riski tabana yayıp müşteri çeşitliliğini ve adedini arttırmak için İkitelli Şube (Açılış tarihi: 30.03.2017), Ankara Şube (Açılış tarihi: 04.04.2017), Ataşehir Şube (Açılış Tarihi: 27.03.2018), Bodrum Şube (Açılış Tarihi: 19.09.2019), Antalya Şube (Açılış Tarihi: 24.02.2020), İzmir Şube (Açılış tarihi: 09.08.2022), Gaziantep Şube (Açılış tarihi:10.11.2022), Avrupa Şube (Açılış Tarihi: 09.01.2024) Bursa Şube (Açılış Tarihi:14.04.2025) ve Konya Şube (Açılış Tarihi: 05.06.2025) olmak üzere 10 şube açmıştır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 41'dir. (31 Aralık 2024 – 38). Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	30.06.2025		31.12.2024	
	%	Tutarı	%	Tutarı
ASV Holding A.Ş.	100,00%	300.000	100,00%	158.000
	100,00%	300.000	100,00%	158.000

Şirket'in 06.03.2024 tarih 010 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 158.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 68.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 25.03.2024 tarih, 11050 sayılı ticaret sicili gazetesinde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

Şirket'in 06.03.2025 tarih 013 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 300.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 142.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 14.03.2025 tarih, 11292 sayılı ticaret sicili gazetesinde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf 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.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 08.08.2025 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 05.12.2024 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, 31 Aralık 2024 ve 30 Haziran 2024 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.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan tahminlerle tutarlıdır.

Şirket, faktoring alacakları için BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmelikte 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.

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 temelini 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.

Şirket yeni standart, değişiklik ve yorumların etkilerini değerlendirmiş olup finansal tablolar üzerinde önemli etkilerinin olmadığı sonucuna varmıştır.

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/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 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

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

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

- TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler sınıflandırmanın örtüşürülmesine yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

- TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır. Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

- TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Açıklama Standardı

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

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

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

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

- UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)

Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

UFRS Yıllık İyileştirmeleri UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler) UFRS 19

Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

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

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

- UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler - 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır.

UFRS'leri ilk kez UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, UFRS 1'de yer alan ifadeler ile UFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: UFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13'e referans eklenmiştir.

UFRS 9 Finansal Araçlar - Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığına, kiracının UFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar - "Fiili vekilin" belirlenmesi: UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

UMS 7 Nakit Akış Tablosu - Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler) - Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

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

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

• 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 faiz ve 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.

• Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Factoring Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında Şirketlere BDDK'ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Şirket söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9'a göre beklenen kredi zararı hesaplamayı değerlendirmektedir.

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.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 maliyeti 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.

Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Faktoring 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.

Faktoring 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, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Şirket, ayrıca ilgili tebliğe göre alacaklarını tahsilindeki gecikme 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. 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 aktıftan 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.

Tahsili 1 yıldan az gecikmiş olan faktoring alacakları Takipteki Alacaklar altında bulunan Tasfiye Olunacak Alacaklar olarak, tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacakları ise Zarar Niteliğindeki Alacaklar olarak sınıflandırılır.

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.

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.

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) kullanabilir. 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.

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 düşüldükten 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.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

• **Maddi Duran Varlıklar ve Amortisman**

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

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman 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)

- **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 gösterilir. 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 gösterilir.

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 direkt 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.

- **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.

- **Sermaye Artışları**

Şirket'in 06.03.2025 tarih 013 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 300.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 142.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 14.03.2025 tarih, 11292 sayılı ticaret sicili gazetesinde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir. (31.12.2024: Şirket'in 06.03.2024 tarih 010 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 158.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 68.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 25.03.2024 tarih, 11050 sayılı ticaret sicili gazetesinde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.)

- **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 ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kayıplar ve kazançlar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

• **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.

• **Borçlanma Maliyetleri**

Tüm borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

• **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'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 çevirmektedir.

• **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.

• **Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar**

Raporlama tarihinden sonraki olaylar, 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)

- **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 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.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

- **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.

- **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 şirkette ilişkili olan şirketler, bunların kilit yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer gruplar, ilişkili taraflar olarak tanımlanmışlardır.

- **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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

- **Kiralama İşlemleri**

TFRS 16 uyarınca, kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri finansal durum tablosunda sunulmaktadır. Şirket, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan gayrimenkul ve taşıt aracı kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtmamayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak finansal tablolara yansıtmıştır. Şirket, kira yükümlülüklerini "Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)" başlığında finansal durum tablosunda sunmuştur. Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket'in muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Genel olarak, şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür. Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca alanlar aşağıdaki gibidir:

- Not 9 – İtfâ edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (Net)
- Not 11 – Maddi duran varlıklar
- Not 12– Maddi olmayan duran varlıklar
- Not 21 – Karşılıklar
- Not 22 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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	10	--	7	--
Vadesiz Mevduat	6.385	--	2.512	--
Vadeli Mevduat	171.479	--	87.990	--
	177.874	--	90.509	--

Şirket’in blokeli mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 - Yoktur).

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).

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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	2.499.619	--	2.027.476	--
Diğer Faktoring Alacakları	56.729	--	91.869	--
Faktoring Alacakları Faiz Gelir Tahakkuku	32.971	--	29.178	--
Faktoring Alacaklarından Kazanılmamış Faiz Gelirleri (-)	(191.157)	--	(190.242)	--
	2.398.162	--	1.958.281	--

Faktoring alacaklarının vadesel dağılımı:

30.06.2025	1 aya kadar	1- 3 ay arası	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Toplam
Faktoring alacakları	810.260	1.083.568	480.501	23.833	2.398.162
31.12.2024	1 aya kadar	1- 3 ay arası	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Toplam
Faktoring alacakları	687.422	809.430	437.596	23.833	1.958.281

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2025	31.12.2024
Sektör	%	%
Tarım	0,67%	0,35%
BİTKİSEL ÜRÜNLER	0,67%	0,35%
İmalat	27,97%	38,11%
ENERJİ ÜRETMEYEN MADENLERİN ÇIKARILMASI	2,53%	1,51%
GIDA VE MEŞRUBAT SANAYİ	2,24%	5,00%
TEKSTİL SANAYİ	3,05%	2,48%
KONFEKSİYON SANAYİ	1,06%	1,16%
DERİ VE DERİ ÜRÜNLERİ SANAYİ	0,00%	0,08%
KAĞIT HAM.VE KAĞIT ÜRÜNLERİ İMALATI	3,31%	6,26%
PETROL RAFİNERİ ÜRÜNLERİ	0,96%	1,39%
KİMYA VE KİMYA ÜRÜNLERİ SANAYİ	0,58%	0,00%
PLASTİK ÜRÜNLERİ ÜRETİMİ	0,28%	0,06%
KAUÇUK ÜRÜNLERİ ÜRETİMİ	1,56%	0,93%
SERAMİKLER,ATEŞ TUĞLA ÜRETİMİ	0,08%	1,08%
İŞLENMİŞ METAL ÜRÜNLERİ	0,61%	0,50%
BAŞKA YERLERDE SINIFLANDIRILMAMIŞ ELEKTRİKLİ MAKİNA VE ALETLER	3,73%	10,48%
DİĞER İMALAT SANAYİİ	1,85%	0,35%
ELEKTRİK GAZ VE SU KAYNAKLARI	0,78%	2,76%
MOTORLU ARAÇLARIN YEDEK PARÇALARI	1,12%	0,11%
DİĞER ULAŞIM ARAÇLARI İMALATI	0,00%	0,37%
MOTORLU ARAÇLARIN PARÇALARI	0,53%	2,51%
KİREMİT VE FAYANS SANAYİ	0,88%	0,16%
METAL ANA SANAYİ	0,35%	0,00%
TIBBİ İLAÇLAR	0,38%	0,92%
MAKİNE VE TECHİZAT	2,09%	0,00%
Hizmet	71,36%	61,54%
İNŞAAT	14,20%	10,94%
TOPTAN TİCARET VE KOMİSYONCULUK	26,05%	21,36%
PERAKENDE TİCARET VE KİŞİSEL EŞYALAR İLE EL EŞYALARIN ONARIMI	8,50%	8,16%
OTELLER	2,50%	3,33%
KARAYOLU YOLCU TAŞIMACILIĞI	1,92%	1,39%
KARAYOLU YÜK TAŞIMACILIĞI	0,00%	0,69%
MOTORLU ARAÇLARIN SATIŞI	2,65%	0,00%
DENİZ TAŞIMACILIĞI	0,48%	0,93%
KİRALAMA	2,01%	1,69%
BİLGİSAYAR VE BUNUNLA İLGİLİ FAALİYETLER	1,73%	2,09%
ARAŞTIRMA,DANIŞMANLIK,REKLAM VE DİĞER FAALİYETLER	3,24%	3,87%
RESTORANLAR	0,00%	0,00%
EMLAK KOMİSYONCULUĞU	5,14%	6,23%
FAKTORİNG ŞİRKETLERİ	0,83%	0,00%
DİĞER TAŞIMACILIK	0,56%	0,00%
DİĞER	1,55%	0,86%
	100,00%	100,00%

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

9.1.2 Faktoring Borçları

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring Borçları	--	--	2.320	--
	--	--	2.320	--

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	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 1-3 ay geçen	--	--	--	--
Vadesi 3-6 ay geçen	12.080	(2.416)	20.448	(4.090)
Vadesi 6-12 ay geçen	7.500	(7.500)	--	--
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	--	--	--	--
	19.580	(9.916)	20.448	(4.090)

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	(4.090)	(23.306)
Dönem gideri	(21.402)	(67.321)
İptal edilen karşılıklar	15.576	86.537
Kapanış bakiyesi	(9.916)	(4.090)

10. ORTAKLIK YATIRIMLARI

Şirket, 21.03.2024 tarihli ve 014 sayılı yönetim kurulu kararı ile Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'nin sermayesinin %9'una denk gelen hissesini 140.400 TL bedelle satın almıştır. İlgili dönem itibarıyla iştirak borsada işlem görmesi sebebiyle borsa fiyatından değeri hesaplanmış ve 1.323.621 TL (31 Aralık 2024 : 252.099 TL) olarak mali tablolarda sunulmuştur. 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirketin Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'de hisse oranı % 7,63'tür.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

Maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Arsa ve Binalar	Makine Cihazlar	Finansal Kiralamayla Edinilen Nakil Vasıtaları	Taşıtlar	Kullanım Hakkı Varlığı Taşıtlar	Mobilya ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1.Oca.24	23.693	3.715	2.967	1.254	8.843	778	11	41.261
İlaveler	--	2.114	23.225	3.069	25.948	--	93	54.449
Çıkışlar (-)	(23.693)	--	(2.967)	--	(4.010)	--	--	(30.670)
Transfer (+) / (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
31.Ara.24	--	5.829	23.225	4.323	30.781	778	104	65.040
İlaveler	--	222	84	--	16.255	475	772	17.808
Çıkışlar (-)	--	--	--	--	(2.046)	--	--	(2.046)
Transfer (+) / (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
30.Haz.25	--	6.051	23.309	4.323	44.990	1.253	876	80.802
Birikmiş Amortismanlar								
1.Oca.24	386	1.844	1.034	1.254	3.803	593	11	8.925
Amortisman gideri	21	941	486	1.637	4.132	21	7	7.245
Çıkışlar (-)	(407)	--	(1.133)	--	(4.010)	--	--	(5.550)
Transfer (+) / (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
31.Ara.24	--	2.785	387	2.891	3.925	614	18	10.620
Amortisman gideri	--	524	2.331	323	9.825	19	22	13.044
Çıkışlar (-)	--	--	--	--	(2.046)	--	--	(2.046)
Transfer (+) / (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
30.Haz.25	--	3.309	2.718	3.214	11.704	633	40	21.618
Net Kayıtlı Değer								
1.Oca.24	23.307	1.871	1.933	--	5.040	185	--	32.336
31.Ara.24	--	3.044	22.838	1.432	26.856	164	86	54.420
30.Haz.25	--	2.742	20.591	1.109	33.286	620	836	59.184

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

Maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Haklar
1.Oca.24	1.449
İlaveler	438
Çıkışlar (-)	--
31.Ara.24	1.887
İlaveler	--
Çıkışlar (-)	--
30.Haz.25	1.887
Birikmiş İtfa Payları	
1.Oca.24	899
İtfa gideri	273
Çıkışlar (-)	--
31.Ara.24	1.172
İtfa gideri	158
Çıkışlar (-)	--
30.Haz.25	1.330
Net Kayıtlı Değer	
1.Oca.24	550
31.Ara.24	715
30.Haz.25	557

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur)

14. DİĞER AKTİFLER

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenmiş giderler	28.345	--	50.146	--
Müşterilerden BSMV alacağı	22.861	--	17.857	--
İlişkili taraflardan alacaklar	160	--	134	--
Dava ve mahkeme avansları	233	--	233	--
Verilen depozito ve teminatlar	619	--	77	--
Personel iş ve maaş avansları	542	--	607	--
Diğer	4677	--	1091	--
	57.437	--	70.145	--

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

Maliyet	Toplam
31.Ara.24	33
İlaveler	--
Çıkışlar (-)	--
30.Haz.25	33
Net kayıtlı değer	
31.Ara.24	33
30.Haz.25	33

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. ALINAN KREDİLER

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içinden kullanılan krediler	983.310	--	693.040	--
Yurt içi diğer kuruluşlardan kullanılan krediler (*)	295.974	--	515.535	--
Yurt dışından kullanılan krediler	--	--	--	--
Faiz reeskontu	37.594	--	43.381	--
	1.316.878	--	1.251.956	--

(*) Yurt içi diğer kuruluşlardan kullanılan kredilerin tamamı Şirket'in diğer faktoring şirketleriyle yapmış olduğu refaktoring işlemlerinden oluşmaktadır. (31.12.2024: Yurt içi diğer kuruluşlardan kullanılan kredilerin 383.535 TL'si Şirket'in diğer faktoring şirketleriyle yapmış olduğu refaktoring işlemlerinden oluşmaktadır. 132.000 TL'si ise Şirketin ana ortağı olan ASV Holding A.Ş.'den almış olduğu krediden oluşmaktadır.)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla bankalardan kullanılan kredi ve fonların faiz oranları vade ve piyasa şartlarına bağlı olarak değişmekte olup TL cinsinden krediler için % 49,10 ile % 73,29 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bankalardan kullanılan kredi ve fonların faiz oranları vade ve piyasa şartlarına bağlı olarak değişmekte olup TL cinsinden krediler için % 50,00 ile % 64,00 arasında değişmektedir.)

17. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralama işlemlerinde borçlar	14.295	--	17.368	--
Faaliyet kiralaması işlemlerinden borçlar	38.068	--	29.052	--
	52.363	--	46.420	--

TFRS-16 Kiralamalar Standart'ı kapsamında yapılan kullanım hakkı varlıkları için gelecekte ödenecek olan taşıt ve merkez ofis ile şube kira yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

18. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen menkul kıymetler	676.000	--	474.000	--
Tahviller	--	--	51.000	--
Bonolar	676.000	--	423.000	--
İhraç edilen menkul kıymet faiz reeskontlar	36.306	--	33.122	--
Tahviller	--	--	474	--
Bonolar	36.306	--	32.648	--
	712.306	--	507.122	--

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net) (Devamı)

Şirket'in 30.06.2025 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş 8 adet bono/tahvil ihracı bulunmaktadır. Söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı (Yıllık Basit Faiz Oranı)	İhraç Şekli	Türü	Gün
Tutar	Para Birimi						
75.000	TL	11.07.2024	10.07.2025	BIST TLREF Endeks Değişimi + 525bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
85.000	TL	14.08.2024	13.08.2025	BIST TLREF Endeks Değişimi + 500bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
84.000	TL	19.09.2024	18.09.2025	BIST TLREF Endeks Değişimi + 475bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
80.000	TL	07.03.2025	06.03.2026	BIST TLREF Endeks Değişimi + 300bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
50.000	TL	19.03.2025	18.03.2026	BIST TLREF Endeks Değişimi + 275bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
51.000	TL	09.04.2025	08.04.2026	BIST TLREF Endeks Değişimi + 425bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
151.000	TL	29.05.2025	21.05.2026	BIST TLREF Endeks Değişimi + 475bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	357
100.000	TL	12.06.2025	11.06.2026	BIST TLREF Endeks Değişimi + 450bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
676.000	TL						

Şirket'in 31.12.2024 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş 8 adet bono/tahvil ihracı bulunmaktadır. Söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı (Yıllık Basit Faiz Oranı)	İhraç Şekli	Türü	Gün
Tutar	Para Birimi						
50.000	TL	11.01.2024	09.01.2025	51,00	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli Finansman Bonosu	364
30.000	TL	26.01.2024	24.01.2025	50,00	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli Finansman Bonosu	364
50.000	TL	08.03.2024	07.03.2025	52,00	Nitelikli Yatırımcıya Satış	91 Günde Bir Kupon Ödemeli Finansman Bonosu	364
51.000	TL	20.03.2024	25.03.2025	56,50	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli Tahvil	370
49.000	TL	03.05.2024	02.05.2025	BIST TLREF Endeks Değişimi +600bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli Finansman Bonosu	364
75.000	TL	11.07.2024	10.07.2025	BIST TLREF Endeks Değişimi +525bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli Finansman Bonosu	364
85.000	TL	14.08.2024	13.08.2025	BIST TLREF Endeks Değişimi +500bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli Finansman Bonosu	364
84.000	TL	19.09.2024	18.09.2025	BIST TLREF Endeks Değişimi +475bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli Finansman Bonosu	364
474.000	TL						

19. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur)

20. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur)

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. KARŞILIKLAR**Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı**

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem Tazminatı karşılığı	5.392	--	4.217	--
İzin karşılığı	5.849	--	4.043	--
	11.241	--	8.260	--

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'ıncı 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 46.655,43 TL (31 Aralık 2024: Tam olarak 41.828,42 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 faiz oranı % 28,84 (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 ayrılımlar 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	4.217	2.518
Hizmet maliyeti	1.124	3.288
Faiz maliyeti	51	64
Aktüeryal fark	--	21
Ödenen tazminatlar	--	(1.674)
Dönem sonu	5.392	4.217

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi

31 Aralık tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %30'dur.

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 01 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliği 15 Nisan 2022 itibarıyla yürürlüğe girmiştir. 7456 Sayılı 6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telifi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un 21'inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32 nci maddesinin birinci fıkrasında yer alan "%20" ibaresi "%25" şeklinde, "%25" ibaresi "%30" şeklinde değiştirilmiştir. Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

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. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden oranı 2025 yılı için %30, (2024 : %30) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'nci gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalar aşağıda açıklanmıştır:

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.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi (Devamı)

Emisyon Primi İstisnası

Anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları payların bedelinin itibari değeri aşan kısmından 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.

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.

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi (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	(58.412)	--	(83.160)	--
Peşin ödenen kurumlar vergisi	26.711	--	67.547	--
Cari dönem vergi varlığı / (borcu)	(31.701)	--	(15.613)	--

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'dur.

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	(5.392)	1.617	(4.217)	1.265
Personel izin karşılığı	(5.849)	1.755	(4.043)	1.213
Faiz giderleri (TFRS16)	(16.990)	5.097	(10.179)	3.054
Amortisman gideri (TFRS16)	(15.320)	4.597	(9.478)	2.844
Ertelenen vergi varlıkları	(43.551)	13.066	(27.917)	8.376
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman	3.535	(1.060)	1.363	(409)
TFRS 16 kira giderinin iptali düzeltmesi	28.654	(8.597)	18.586	(5.576)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	32.189	(9.657)	19.949	(5.985)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		3.409		2.391

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu) hareketleri	30.06.2025	31.12.2024
1 Ocak, açılış bakiyesi	2.391	(81)
Ertelenmiş vergi (gider) / geliri	1.018	1.415
Özkaynaklarda sınıflandırılan	--	1.057
Kapanış bakiyesi	3.409	2.391

c) Sürdürülen Faaliyet Vergi Karşılığı

Kar ve zarar tablolarında yer alan vergi karşılığı aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Nisan-30 Haziran 2025	01 Ocak-30 Haziran 2024	01 Nisan-30 Haziran 2024
Cari dönem vergi geliri / (gideri), net	(58.412)	(34.098)	(55.145)	(26.757)
Ertelenen vergi geliri / (gideri), net	1.018	(11)	1.605	954
	(57.394)	(34.109)	(53.540)	(25.803)

23. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur)

24. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Kazanılmamış gelirler	11.087	--	11.942	--
Ödenecek BSMV	7.289	--	9.101	--
İlişkili taraflara ticari borçlar	145.444	--	7.611	--
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	879	--	2.690	--
Ödenecek SGK primleri	1.789	--	1.426	--
Ödenecek gelir vergisi	1.717	--	1.334	--
Ödenecek KDV	86	--	81	--
Ödenecek damga vergisi	92	--	33	--
Diğer	6	--	39	--
	168.389	--	34.257	--

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Yoktur. (31 Aralık 2024 - Yoktur)

26. ÖZKAYNAKLAR

26.1. Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri

Şirket'in ödenmiş sermayesi 300.000 TL olup beheri 1 tam TL olan 300.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 158.000 TL / 158.000.000 adet pay). Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Şirket'in 06.03.2024 tarih 010 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 158.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 68.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 25.03.2024 tarih, 11050 sayılı ticaret sicili gazetesinde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir. Şirket'in 06.03.2025 tarih 013 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 300.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 142.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 14.03.2025 tarih, 11292 sayılı ticaret sicili gazetesinde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

	30.06.2025		31.12.2024	
	%	Tutarı	%	Tutarı
ASV Holding A.Ş.	100,00%	300.000	100,00%	158.000
	100,00%	300.000	100,00%	158.000

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

26.2. Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31 Aralık 2024 – Yoktur.)

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

	30.06.2025	31.12.2024
Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar	(221)	(221)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)	--	--
Diğer kapsamlı gelire ait ertelenmiş vergi etkisi	67	67
	(154)	(154)

Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar hareketleri	30.06.2025	31.12.2024
Dönem başı	(154)	(139)
Dönem içi artış / azalış	--	(23)
Ertelenmiş vergi etkisi	--	8
Dönem sonu	(154)	(154)

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

	30.06.2025	31.12.2024
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları	1.183.221	111.699
	1.183.221	111.699

26.4. Kar Yedekleri

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Yasal yedekler	27.296	--	8.868	--
Olağanüstü yedekler	126	--	126	--
	27.422	--	8.994	--

26.5. Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Geçmiş yıllar karı /(zararı)	97.436	--	1.317	--
	97.436	--	1.317	--

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. FAKTORİNG GELİRLERİ

	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Nisan-30 Haziran 2025	01 Ocak-30 Haziran 2024	01 Nisan-30 Haziran 2024
Faiz gelirleri	623.909	337.730	350.034	202.076
Ücret ve komisyon gelirleri	138.122	79.777	151.510	76.531
	762.031	417.507	501.544	278.607

28. FİNANSMAN KREDİ GELİRLERİ

Yoktur. (01 Ocak – 30 Haziran 2024 - Yoktur.)

29. KİRALAMA GELİRLERİ

Yoktur. (01 Ocak – 30 Haziran 2024 - Yoktur.)

30. FİNANSMAN GİDERLERİ

	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Nisan-30 Haziran 2025	01 Ocak-30 Haziran 2024	01 Nisan-30 Haziran 2024
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtiçi)	(350.756)	(190.404)	(229.373)	(136.535)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	(123.716)	(68.634)	(62.316)	(33.639)
Verilen Ücret ve komisyon giderleri	(29.384)	(16.048)	(22.115)	(10.769)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(3.479)	(1.658)	(18)	-
Diğer Faiz Giderleri	(6.811)	(3.543)	(5.594)	(5.147)
	(514.146)	(280.287)	(319.416)	(186.090)

31. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Nisan-30 Haziran 2025	01 Ocak-30 Haziran 2024	01 Nisan-30 Haziran 2024
Personel giderleri	(46.127)	(25.075)	(28.318)	(14.749)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(2.981)	(1.707)	(2.918)	(480)
Diğer (Vergi-Harç-Amortisman)	(10.648)	(4.645)	(6.988)	(1.689)
Genel işletme giderleri	(30.764)	(16.451)	(14.988)	(7.892)
Kiralama giderleri	(10.828)	(5.768)	(4.181)	(2.322)
Danışmanlık giderleri	(1.111)	(562)	(606)	(314)
Bakım onarım giderleri	(481)	(266)	(298)	(83)
Araç giderleri	(2.435)	(1.178)	(1.357)	(715)
Banka masrafları	(1.886)	(987)	(1.270)	(673)
Haberleşme giderleri	(553)	(285)	(212)	(126)
Ofis giderleri	(4.092)	(2.111)	(2.795)	(1.367)
Bilgi işlem giderleri	(2.093)	(1.173)	(1.368)	(821)
Diğer	(7.285)	(4.121)	(2.901)	(1.471)
	(90.520)	(47.878)	(53.212)	(24.810)

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

32. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Nisan-30 Haziran 2025	01 Ocak-30 Haziran 2024	01 Nisan-30 Haziran 2024
Sermaye piyasası işlemleri karı	2.528	--	2.011	2.011
Temettü Gelirleri	2.822	2.822	1.778	1.778
Bankalardan elde edilen faiz geliri	30.819	15.652	15.163	8.636
Diğer	14.584	6.412	145.999	4.892
	50.753	24.886	164.951	17.317

33. KARŞILIK GİDERLERİ

	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Nisan-30 Haziran 2025	01 Ocak-30 Haziran 2024	01 Nisan-30 Haziran 2024
Factoring alacakları özel karşılık gideri	(21.402)	(2.416)	(222)	--
	(21.402)	(2.416)	(222)	--

34. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Nisan-30 Haziran 2025	01 Ocak-30 Haziran 2024	01 Nisan-30 Haziran 2024
Diğer giderler	(184)	(77)	(195)	(133)
	(184)	(77)	(195)	(133)

35. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Nisan-30 Haziran 2025	01 Ocak-30 Haziran 2024	01 Nisan-30 Haziran 2024
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı ('000 TL)	129.138	77.626	239.910	59.088
Çıkarılmış hisse adedi (her biri 1 Tam TL)	300.000.000	300.000.000	158.000.000	158.000.000
Pay başına kazanç (Tam TL)	0,43	0,26	1,52	0,37
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı ('000 TL)	129.138	77.626	239.910	59.088
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 Tam TL)	252.666.667	300.000.000	135.333.333	158.000.000
Sulandırılmış pay başına kazanç (Tam TL)	0,51	0,26	1,77	0,37

Şirket'in karına katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

36. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

36.1. İlişkili Taraflardan Alacaklar

İlişkili Taraflardan Alacaklar	30.Haz.25	31.Ara.24
ASV Holding A.Ş.	160	134
Toplam	160	134

36.2. İlişkili Taraflara Borçlar

İlişkili Taraflardan Borçlar	30.Haz.25	31.Ara.24
ASV Holding A.Ş.	145.444	139.611
Toplam	145.444	139.611

36.3. İlişkili Taraflara Ödenen (Giderler)

	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Nisan-30 Haziran 2025	01 Ocak-30 Haziran 2024	01 Nisan-30 Haziran 2024
ASV Holding A.Ş.	(75.156)	(38.793)	(39.384)	(31.494)
Alnus Yatırım	(315)	(315)	--	--
Sümer Varlık Yönetim A.Ş.	(2.723)	(1.350)	(26)	(6)
Toplam	(78.194)	(40.458)	(39.410)	(31.500)

36.4. İlişkili Taraflardan Alınan (Gelirler)

	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Nisan-30 Haziran 2025	01 Ocak-30 Haziran 2024	01 Nisan-30 Haziran 2024
ASV Holding A.Ş.	809	401	76	17
Sümer Varlık Yönetim A.Ş.	2.893	326	138.298	24
ES ES Akaryakıt Dağıtım A.Ş.	--	--	5.616	1.497
Toplam	3.702	727	143.990	1.538

36.5 Üst Düzey Yöneticilere Ödenen Ücret ve Benzeri Menfaatler

	30.06.2025	31.12.2024
Ücret ve benzeri menfaatler	7.781	5.576
	7.781	5.576

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar, Şirket'in yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur hakkı, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının ödemiş olduğu ücretlerden oluşmaktadır.

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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	
	-	YP	TP	YP
Müşterilerden alınan teminat çekleri	4.170	--	170	--
Müşterilerden alınan teminat senetleri	215.019	47.691	287	--
Müşterilerden alınan kefaletler	26.785.163	--	24.455.863	--
Müşteriden alınan ipotekler	92.500	--	92.500	--
Müşteriden alınan temlik sözleşmeleri	87.833	--	34.513	--
Müşteriden alınan munzam senetler	17.167.781	--	13.758.441	--
Taşınır Rehin Sözleşmeleri	4.000	--	4.000	--
Mevduat Rehin Sözleşmeleri	4.000	--	4.000	--
	44.360.466	47.691	38.349.774	--

b) Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir;

	30.06.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Verilen teminat mektupları	208.521	--	208.533	--
	208.521	--	208.533	--

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	2.746.149	97.916	2.272.807	89.861
Müşteri senetleri	96.443	-	103.822	-
	2.842.592	97.916	2.376.629	89.861

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

37.3. Devam Eden Dava ve/veya İcra Takipleri:

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla:

Vadesi geçmiş toplam 19.580 TL alacağı için Şirket'in açmış olduğu kanuni takip bulunmamaktadır. Şirket tarafından açılmış ve devam eden dava sayısı 2'dir, icra dosyası yoktur. Şirket'in aleyhine açılmış ve devam eden dava sayısı 8'dir.

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:

Vadesi geçmiş toplam 20.448 TL alacağı için Şirket'in açmış olduğu kanuni takip bulunmamaktadır. Şirket tarafından açılmış ve devam eden dava sayısı 2'dir, icra dosyası yoktur. Şirket'in aleyhine açılmış ve devam eden dava sayısı 4'tür.

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, banka kredileri, diğer mali kuruluşlardan sağlanan kaynaklar ve tahvil/bono ihraçlarıdır. 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.

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin 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)	--	2.398.162	--	9.664	--	--	160	28.713	177.864	--
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	44.408.157	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	2.398.162	--	--	--	--	160	28.713	177.864	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	9.664	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	19.580	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(9.916)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin 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)	--	1.958.281	--	16.358	--	--	134	19.743	90.502	--
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	38.349.774	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	1.958.281	--	--	--	--	134	19.743	90.502	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	16.358	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	20.448	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(4.090)	--	--	--	--	--	--
- 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	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin 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	2.029.184	2.029.184	1.402.839	626.345	--	--
Alınan krediler	1.316.878	1.316.878	1.142.239	174.639	--	--
Factoring borçları	--	--	--	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	712.306	712.306	260.600	451.706	--	--
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	146.323	146.323	146.323	--	--	--
Diğer borçlar	146.323	146.323	146.323	--	--	--

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	1.761.398	1.761.398	958.821	802.577	--	--
Alınan krediler	1.251.956	1.251.956	742.379	509.577	--	--
Factoring borçları	2.320	2.320	2.320	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	507.122	507.122	214.122	293.000	--	--
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	10.301	10.301	10.301	--	--	--
Diğer borçlar	10.301	10.301	10.301	--	--	--

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

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

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'te, cari dönemde döviz cinsinden varlık ve yükümlülük bulunmamaktadır. (31.12.2024: Yoktur).

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 dövize 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'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.

Şirket'te cari dönem içerisinde döviz cinsinden nakit değerler (kasa, bankadaki mevduat), döviz cinsinden faktoring alacakları ile döviz cinsinden diğer alacaklar ve dönen varlıklar bulunmamaktadır. (31.12.2024: Yoktur).

	30.06.2025		31.12.2024	
	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde
ABD \$	39,7408	40,5543	35,2233	36,3563
AVRO €	46,6074	47,2245	36,7429	38,1135
GBP	54,3777	54,4089	44,2458	45,9001

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Faiz Oranı Riski:

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tip yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in sabit faizli varlıklarının ve finansal borçlarının ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

%	30.06.2025	31.12.2024
Varlıklar		
Factoring alacakları	80,82	79,44
Yükümlülükler		
Krediler	59,74	57,96
İhraç edilen menkul kıymetler	51,73	56,58

Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	30.06.2025	31.12.2024
Sabit faizli finansal araçlar	1.245.913	481.723
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklar	--	--
Vadeli banka mevduatı	171.479	90.502
Factoring alacakları	2.308.462	1.837.234
Alınan krediler (-)	(1.234.028)	(1.251.956)
Factoring borçları (-)	--	(2.320)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	--	(191.737)
Değişken faizli finansal araçlar	(705.456)	(194.338)
Vadeli banka mevduatı	--	--
Alınan krediler (-)	(82.850)	--
Factoring alacakları	89.700	121.047
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(712.306)	(315.385)

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi (Devamı)

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 yapısının sürdürülmesidir.

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

	30.06.2025	31.12.2024
Toplam borçlar	2.292.878	1.865.948
Eksi:		
Nakit, nakit benzerleri ve merkez bankası	(10)	(7)
Bankalar	(177.864)	(90.502)
Net borç	2.115.004	1.775.439
Toplam özsermaye	1.737.063	579.003
Borç /özsermaye oranı	1,22	3,07

Şirket'in sermaye yönetiminin birincil amacı, hisse değerlerini maksimize etmek, 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.)

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.

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

10.07.2025 tarihinde, TRFSUMF72512 ISIN Kodlu Finansman Bonosunun 4. Kuponu ve Ana Parasının Ödemesi Yapılmıştır.

Şirket'in TRFSUMF72611 ISIN kodlu, 114.000 TL nominal tutarlı ve 364 gün vadeli, sabit getirili, 3 ayda bir kupon ödemeli finansman bonusu ihracı nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 09 Temmuz 2025 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Finansman bonosunun vade başlangıç tarihi 10 Temmuz 2025, itfa tarihi 09 Temmuz 2026'dır.

Şirket'in 17.06.2025 tarih 037 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 397.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 97.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 17.07.2025 tarih, 11373 sayılı ticaret sicili gazetesinde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

Şirket'in 08.07.2025 tarih ve 039 nolu yönetim kurulu kararı ile Adana ilinde Şube açılmasına karar verilmiştir. 16.07.2025 tarihinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından Şube açılışı için izin verilmiştir. Adana Şubesi 06.08.2025 tarihinde tescil edilmiş ve faaliyete başlamıştır.

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

Yoktur. (01 Ocak – 30 Haziran 2024 - Yoktur.)