

**SÜMER FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR İLE AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
VE SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Sümer Faktoring Anonim Şirketi
Genel Kuruluna:

Giriş

Sümer Faktoring Anonim Şirketi’nin (“Şirket”) 30 Haziran 2026 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 Denetim”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.

Diğer Hususlar

Şirket’in 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren dönemine ait sınırlı incelemeyi ve 01 Ocak - 31 Aralık 2025 dönemine ait finansal tabloların denetimini farklı bir bağımsız denetim firması gerçekleştirmiştir. 01 Ocak - 31 Aralık 2025 dönemine ait finansal tablolara 26.02.2026 tarihinde olumlu görüş beyan edilmiştir.



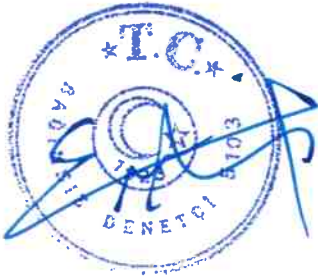
Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Sümer Faktoring Anonim şirketi'nin ("şirket") 30 Haziran 2026 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 Eda Meriç Sefer'dir.

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim şirketi

Member, Crowe Global



Eda MERİÇ SEFER
Sorumlu Denetçi, SMMM

İstanbul, 10 Ağustos 2026

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	7-46

**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ VE 30 HAZİRAN 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)**

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI (TL)					
		Sınırlı incelemeden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		30 HAZİRAN 2026			31 ARALIK 2025		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
VARLIKLAR							
NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	6	220.470	--	220.470	121.258	--	121.258
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	8	--	--	--	--	--	--
TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	8	--	--	--	--	--	--
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	102.176	--	102.176	--	--	--
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		3.315.127	--	3.315.127	2.734.799	--	2.734.799
Faktoring Alacakları		3.315.127	--	3.315.127	2.734.799	--	2.734.799
İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	9.1	3.160.062	--	3.160.062	2.626.873	--	2.626.873
Diğer Faktoring Alacakları	9.1	155.065	--	155.065	107.926	--	107.926
Tasarruf Finansman Alacakları		--	--	--	--	--	--
Finansman Kredileri		--	--	--	--	--	--
Kiralama İşlemleri (Net)		--	--	--	--	--	--
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	9.2	--	--	--	--	--	--
Takipteki Alacaklar	9.3	101.660	--	101.660	83.987	--	83.987
Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)	9.3	(101.660)	--	(101.660)	(83.987)	--	(83.987)
ORTAKLIK YATIRIMLARI	10	688.683	--	688.683	1.083.186	--	1.083.186
İştirakler (Net)		688.683	--	688.683	1.083.186	--	1.083.186
Bağlı Ortaklıklar (Net)		--	--	--	--	--	--
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		--	--	--	--	--	--
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	11	68.499	--	68.499	77.021	--	77.021
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	12	792	--	792	1.040	--	1.040
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	13	--	--	--	--	--	--
CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	22	--	--	--	--	--	--
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	22	--	--	--	--	--	--
DİĞER AKTİFLER	14	60.336	--	60.336	63.673	--	63.673
ARA TOPLAM		4.456.083	--	4.456.083	4.080.977	--	4.080.977
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		33	--	33	33	--	33
Satış Amaçlı	15	33	--	33	33	--	33
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
VARLIKLAR TOPLAMI		4.456.116	--	4.456.116	4.081.010	--	4.081.010
YÜKÜMLÜLÜKLER							
ALINAN KREDİLER	16	1.525.287	--	1.525.287	1.381.188	--	1.381.188
FAKTÖRİNG BORÇLARI	9.1	--	--	--	--	--	--
TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR	9.1	--	--	--	--	--	--
KIRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	17	49.082	--	49.082	50.631	--	50.631
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	18	1.143.176	--	1.143.176	880.896	--	880.896
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	19	--	--	--	--	--	--
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	20	--	--	--	--	--	--
KARŞILIKLAR		24.497	--	24.497	13.653	--	13.653
Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	21	24.497	--	24.497	13.653	--	13.653
Genel Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
Diğer Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
CARİ VERGİ BORCU	22	37.179	--	37.179	42.605	--	42.605
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	22	154.655	--	154.655	277.423	--	277.423
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	23	--	--	--	--	--	--
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	24	240.991	--	240.991	43.801	--	43.801
ARA TOPLAM		3.174.867	--	3.174.867	2.690.197	--	2.690.197
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	25	--	--	--	--	--	--
Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
ÖZKAYNAKLAR		1.281.249	--	1.281.249	1.390.813	--	1.390.813
Ödenmiş Sermaye	26	642.000	--	642.000	397.000	--	397.000
Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	26	(45)	--	(45)	(45)	--	(45)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		383.798	--	383.798	659.950	--	659.950
Kar Yedekleri		45.054	--	45.054	27.422	--	27.422
Yasal Yedekler	26	44.928	--	44.928	27.296	--	27.296
Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
Olağanüstü Yedekler	26	126	--	126	126	--	126
Diğer Kar Yedekleri		--	--	--	--	--	--
Kar veya Zarar		210.442	--	210.442	306.486	--	306.486
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	26	703	--	703	436	--	436
Dönem Net Kar veya Zararı		209.739	--	209.739	306.050	--	306.050
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--	--	--
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		4.456.116	--	4.456.116	4.081.010	--	4.081.010

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ VE 30 HAZİRAN 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA
NAZIM HESAPLAR**

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	BIN TÜRK LİRASI					
			Sınırlı İncelemeden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
			30 HAZİRAN 2026			31 ARALIK 2025		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		463.347	--	463.347	439.105	--	439.105
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		191.926	--	191.926	103.734	--	103.734
III.	TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		--	--	--	--	--	--
IV.	ALINAN TEMİNATLAR	37	55.333.882	44.227	55.378.109	50.440.627	76.930	50.517.557
V.	VERİLEN TEMİNATLAR	37	319.332	--	319.332	316.188	--	316.188
VI.	TAAHHÜTLER		--	--	--	--	--	--
6.1	Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
6.2	Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
6.2.1	Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
6.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
6.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
6.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
VII.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		--	--	--	--	--	--
7.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		--	--	--	--	--	--
7.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
7.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
7.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
7.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
7.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
7.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		--	--	--	--	--	--
7.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
7.2.5	Diğer		--	--	--	--	--	--
VIII.	EMANET KIYMETLER	37	6.120.459	18.795	6.139.254	3.980.822	13.571	3.994.393
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			62.428.946	63.022	62.491.968	55.280.476	90.501	55.370.977

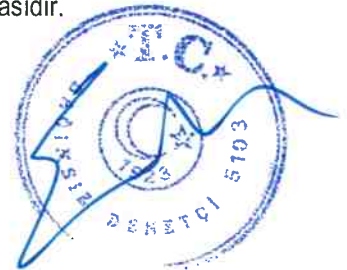
İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 VE 2025 DÖNEMLERİNE AİT
DETAYLI KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI (TL)		BİN TÜRK LİRASI (TL)	
		Sınırlı İncelemeden Geçmiş	Sınırlı İncelemeden Geçmiş	Sınırlı İncelemeden Geçmiş	Sınırlı İncelemeden Geçmiş
		1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
ESAS FAALİYET GELİRLERİ		1.027.282	762.031	500.104	417.507
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	27	1.027.282	762.031	500.104	417.507
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		889.682	623.909	429.717	337.730
İskontolu		858.754	608.615	411.023	330.265
Diğer		30.928	15.294	18.694	7.465
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		137.600	138.122	70.387	79.777
İskontolu		123.666	118.447	63.555	69.895
Diğer		13.934	19.675	6.832	9.882
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	28	—	—	—	—
KİRALAMA GELİRLERİ	29	—	—	—	—
TASARRUF FINANSMAN GELİRLERİ		—	—	—	—
FINANSMAN GİDERLERİ (-)	30	(631.560)	(514.146)	(334.874)	(280.287)
Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kar Payları		—	—	—	—
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(338.329)	(350.756)	(182.571)	(190.404)
Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		—	—	—	—
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(1.858)	(3.479)	(805)	(1.658)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(229.985)	(123.716)	(120.513)	(68.634)
Diğer Faiz Giderleri		(11.576)	(6.811)	(5.941)	(3.543)
Verilen Ücret ve Komisyonlar		(49.812)	(29.384)	(25.044)	(16.048)
BRÜT KAR (ZARAR)		395.722	247.885	165.230	137.220
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	31	(156.060)	(88.714)	(76.095)	(46.465)
Personel Giderleri		(91.832)	(46.127)	(45.016)	(25.075)
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(2.593)	(1.175)	(561)	(294)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		—	—	—	—
Genel İşletme Giderleri		(44.737)	(30.764)	(22.913)	(16.451)
Diğer		(16.898)	(10.648)	(7.605)	(4.645)
BRÜT FAALİYET KARI (ZARARI)		239.662	159.171	89.135	90.755
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	32	113.581	50.753	74.467	24.886
Bankalardan Alınan Faizler		38.114	30.819	22.617	15.652
Menkul Değerlerden Alınan Faizler		—	—	—	—
Temettü Gelirleri		8.613	2.822	8.613	2.822
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		8.388	2.528	3.882	—
Türev Finansal İşlemler Karı		—	—	—	—
Kambiyo İşlemleri Karı		—	—	—	—
Diğer		58.466	14.584	39.355	6.412
KARŞILIK GİDERLERİ	33	(53.126)	(23.208)	(26.784)	(3.829)
Özel Karşılıklar		(44.874)	(21.402)	(23.595)	(2.416)
Beklenen Zarar Karşılıkları		—	—	—	—
Genel Karşılıklar		—	—	—	—
Diğer		(8.252)	(1.806)	(3.189)	(1.413)
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	34	(391)	(184)	(138)	(77)
Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		—	—	—	—
Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		—	—	—	—
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		—	—	—	—
Türev Finansal İşlemlerden Zarar		—	—	—	—
Kambiyo İşlemleri Zararı		—	—	—	—
Diğer		(391)	(184)	(138)	(77)
NET FAALİYET KARI (ZARARI)		299.726	186.532	136.680	111.735
BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		—	—	—	—
ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR (ZARAR)		—	—	—	—
NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)		—	—	—	—
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		299.726	186.532	136.680	111.735
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	22	(89.987)	(57.394)	(40.268)	(34.109)
Carî Vergi Karşılığı		(94.404)	(58.412)	(41.127)	(34.098)
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		—	—	—	—
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		4.417	1.018	859	(11)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)		209.739	129.138	96.412	77.626
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		209.739	129.138	96.412	77.626
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		209.739	129.138	96.412	77.626
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		—	—	—	—
Ana Ortaklık Payları		209.739	129.138	96.412	77.626
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	35	0,00033	0,00043	0,00015	0,00026
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,00033	0,00043	0,00015	0,00026
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		—	—	—	—
SEYRELTMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,00037	0,00051	0,00020	0,00026
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,00037	0,00051	0,00020	0,00026
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		—	—	—	—

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 VE 2025 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 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
DONEM KARI (ZARARI)		209.739	129.138	96.412	77.626
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(276.152)	1.071.522	(996.226)	1.071.522
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	27	--	--	--	--
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		--	--	--	--
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		--	--	--	--
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		--	--	--	--
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(276.152)	1.071.522	(996.226)	1.071.522
Yabancı Para Çevrim Farkları		--	--	--	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		(394.503)	1.071.522	(1.225.592)	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		118.351	--	229.366	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(66.413)	1.200.660	(899.814)	1.149.148

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 VE 2025 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI (TL)	
		Sınırlı İncelemeden Geçmiş	Sınırlı İncelemeden Geçmiş
		1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Nakit Akış Tablosu			
ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı /Zararı		209.739	129.138
Alınan Faizler/Alınan Kar Payları/Kiralama Gelirleri	27	882.922	633.326
Ödenen Faizler/Ödenen Kar Payları/Kiralama Giderleri	30	(581.747)	(484.761)
Alınan Temettüleri		8.613	2.822
Alınan Ücret ve Komisyonlar	27	137.600	138.122
Elde Edilen Diğer Kazançlar		66.854	17.111
Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		-	-
Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	31	(164.312)	(90.520)
Ödenen Vergiler	22	(93.237)	(38.009)
Diğer		(46.954)	(48.953)
Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(36.575)	(744.329)
Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	9	(580.328)	(433.187)
Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış	14	136.930	8.636
Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	9	-	(2.320)
Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	17	(1.549)	5.943
Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	16	66.253	(681.787)
Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	24	342.119	358.386
Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		173.164	(615.191)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
Elde Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller	11	(6.681)	(1.552)
Elde Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		209	-
Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		(102.176)	-
Elde 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		-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(108.648)	(1.552)
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	16-18	6.242.624	5.832.416
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	16-18	(6.164.777)	(5.085.708)
İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
Temettü Ödemeleri		(43.151)	(42.600)
Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
Diğer		-	-
Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		34.696	704.108
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		99.212	87.365
Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		121.258	90.509
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		220.470	177.874

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT****SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (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, Büyükdere Cd.Özsezen İş Merkezi No:124 İç Kapı No:8 Esentepe Mah. 34394 Şişli-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: 08.01.2024), Bursa Şube (Açılış Tarihi:14.04.2025), Konya Şube (Açılış Tarihi: 05.06.2025) , Adana Şube (Açılış Tarihi: 06.08.2025) ve Samsun Şube (Açılış Tarihi: 16.04.2026) olmak üzere 12 şube açmıştır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 47'dir. (31 Aralık 2025 – 44). Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	30.06.2026		31.12.2025	
	%	Tutarı	%	Tutarı
ASV Holding A.Ş.	100,00%	642.000	100,00%	397.000
	100,00%	642.000	100,00%	397.000

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 Gazetesi'nde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

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 Gazetesi'nde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

20.10.2025 tarih ve 050 sayılı yönetim kurulu kararı ile kayıtlı sermaye tavanının 1.500.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Karar 25.11.2025 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da onaylanmış ve İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 26.11.2025 tarih ve 11466 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket'in 05.03.2026 tarih 013 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 642.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 245.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 23.03.2026 tarih, 11547 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil edilmiş ve ilan 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 10.08.2026 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 18/12/2025 tarihli ve 11340 sayılı Kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin enflasyon muhasebesi uygulamamasına karar verilmiştir.

Buna istinaden Şirket’in 30 Haziran 2026, 31 Aralık 2025 ve 30 Haziran 2025 tarihli ekli finansal tablolarında “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” uygulanmamıştır.

2.1.4. Netleştirme

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

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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 2026 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2025 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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Geçmiş dönemde “Esas Faaliyet Giderleri” kalemi altında “Kıdem Tazminatı Karşılığı” altında yer alan izin karşılıkları gideri, BDDK tarafından iletilen bilgilendirme sebebi ile yeniden sınıflandırılarak geçmiş dönemde cari dönemdeki gibi “Karşılık Giderleri” kalemi altında “Diğer” altında sunulmuştur.

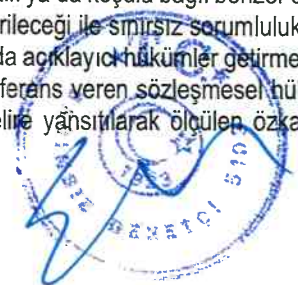
2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 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.

2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025’te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7’ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin “sona erme tarihi”nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme 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 sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeye 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 TFRS 7’ye ilave açıklamalar eklenmiştir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar: (devamı)

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü (devamı)

Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Doğaya Bağlı Elektrige Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektrige Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (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. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

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

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

Eylül 2025'te KGK tarafından "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11" aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

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

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

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

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar- "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır. TMS 7 Nakit Akış Tablosu- Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

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



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama" 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir: - Kar veya zarar tablosunun yapısı - İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için mali tablolarda gerekli açıklamalar - Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırıma ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

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

- TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar. - Halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve, - TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

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

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

UMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim Kasım 2025 tarihinde UMSK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, UMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 ayırabilmek 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.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin 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.

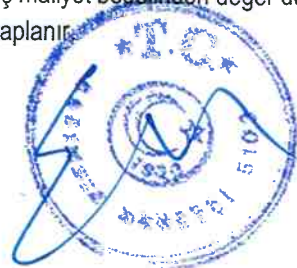
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

Factoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

Factoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam factoring alacakları karşılığı Şirket'in factoring 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, Factoring 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, Factoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

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 factoring alacakları için bu kapsamda genel karşılık ayırabilir.

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 gerçekleştirecek 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.

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 değerleriyle 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.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

- **Maddi Duran Varlıklar ve Amortisman**

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

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

- **Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve İtfa Payları**

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Bilgisayar Yazılımı

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

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile 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.



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

• 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 Gazetesi'nde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

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 Gazetesi'nde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

20.10.2025 tarih ve 050 sayılı yönetim kurulu kararı ile kayıtlı sermaye tavanının 1.500.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Karar 25.11.2025 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da onaylanmış ve İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 26.11.2025 tarih ve 11466 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket'in 05.03.2026 tarih 013 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 642.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 245.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 23.03.2026 tarih, 11547 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde 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.

• 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 oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

- **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 çevrilmiştir.

- **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.

- **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 yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

• 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.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

- **İlişkili Taraflar**

Bir tarafın Şirket ile ilişkili taraf sayılabilmesi aşağıdaki kriterlere bağlıdır:

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

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

- **Bölgelere 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.

- **Kiralama İşlemleri**

TFRS 16 uyarınca, kiralama 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 kiralama için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablolarına yansıtmamayı tercih etmiştir. Şirket, bu kiralama ile 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.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca alanlar aşağıdaki gibidir:

- Not 9 – İtfa 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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2025- Yoktur).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2025- Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

6. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Nakit Kasası	42	--	4	--
Vadesiz Mevduat	6.248	--	7.644	--
Vadeli Mevduat	214.180	--	113.610	--
	220.470	--	121.258	--

Şirket'in blokeli mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025 - Yoktur).

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

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in 102.176 TL değerinde (100.000 TL nominal değerli) fon yatırımı bulunmaktadır. (31 Aralık 2025 - Yoktur).

8. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2025 - Yoktur).

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

9.1 Faktoring Alacakları ve Borçları

9.1.1 Faktoring Alacakları

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu Faktoring Alacakları (*)	3.396.886	--	2.841.060	--
Diğer Faktoring Alacakları	126.870	--	91.776	--
Faktoring Alacakları Faiz Gelir Tahakkuku	28.195	--	16.150	--
Faktoring Alacaklarından Kazanılmamış Faiz Gelirleri (-)	(236.824)	--	(214.187)	--
	3.315.127	--	2.734.799	--

(*) 3.396.886 TL'nin 9.849 TL'si (31 Aralık 2025: 2.841.060 TL'nin 60.459 TL'si) ilişkili taraf ile yapılan faktoring işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Faktoring alacaklarının vadesel dağılımı:

30.06.2026	1 aya kadar	1- 3 ay arası	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Toplam
Faktoring alacakları	976.248	1.673.891	616.165	48.823	3.315.127
31.12.2025	1 aya kadar	1- 3 ay arası	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Toplam
Faktoring alacakları	26.086	1.827.676	861.731	19.306	2.734.799



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir;

Sektör	30.06.2026 %	31.12.2025 %
Tarım	0,31%	0,55%
BİTKİSEL ÜRÜNLER	0,31%	0,55%
İmalat	29,12%	18,12%
AĞAÇ VE ÜRÜNLERİ MOBİLYA SANAYİİ	0,00%	0,00%
BAŞKA YERLERDE SINIFLANDIRILMAMIŞ ELEKTRİKLİ MAKİNA VE ALETLER	1,15%	1,33%
BASIM SANAYİİ	0,14%	0,00%
ÇİMENTO, KİREÇ VE ALÇI ÜRETİMİ	0,09%	0,61%
DERİ VE DERİ ÜRÜNLERİ SANAYİ	0,15%	0,23%
DİĞER İMALAT SANAYİİ	1,09%	1,52%
DİĞER ULAŞIM ARAÇLARI İMALATI	0,14%	0,00%
ELEKTRİK GAZ VE SU KAYNAKLARI	0,25%	0,57%
ELEKTRİKLİ VE ELEKTRİKSİZ EV ALETLERİ	0,00%	0,34%
ENERJİ ÜRETMEYEN MADENLERİN ÇIKARILMASI	2,46%	2,43%
GIDA VE MEŞRUBAT SANAYİ	11,38%	3,68%
İŞLENMİŞ METAL ÜRÜNLERİ	1,75%	1,82%
KAĞIT HAM.VE KAĞIT ÜRÜNLERİ İMALATI	0,55%	0,66%
KAUÇUK ÜRÜNLERİ ÜRETİMİ	0,84%	0,00%
KİMYA VE KİMYA ÜRÜNLERİ SANAYİ	0,12%	0,45%
KİREMİT VE FAYANS SANAYİ	0,05%	0,14%
KONFEKSİYON SANAYİ	0,73%	0,92%
MAKİNE VE TECHİZAT	0,52%	0,61%
METAL ANA SANAYİ	0,74%	0,22%
MOTORLU ARAÇLAR	0,00%	0,00%
MOTORLU ARAÇLARIN PARÇA VE AKSESUARLARI	1,32%	0,00%
PETROL RAFİNERİ ÜRÜNLERİ	0,00%	0,00%
PLASTİK ÜRÜNLERİ ÜRETİMİ	1,96%	0,66%
SERAMİKLER,ATEŞ TUĞLA ÜRETİMİ	0,00%	0,00%
TEKSTİL SANAYİ	1,65%	1,25%
TIBBİ İLAÇLAR	2,04%	0,68%
Hizmet	70,57%	81,33%
ARAŞTIRMA,DANIŞMANLIK,REKLAM VE DİĞER FAALİYETLER	0,89%	1,46%
BİLGİSAYAR VE BUNUNLA İLGİLİ FAALİYETLER	2,80%	2,53%
DENİZ TAŞIMACILIĞI	0,50%	1,20%
DİĞER	2,72%	1,87%
DİĞER TAŞIMACILIK FAALİYETLERİ VE DEPOLAMA	0,28%	0,34%
DİĞER TURİZM	0,00%	0,51%
EMLAK KOMİSYONCULUĞU	0,29%	4,83%
FAKTORİNG ŞİRKETLERİ	0,00%	0,00%
İNŞAAT	20,24%	29,58%
KANALİZASYON VE ATIK YÖNETİMİ	0,00%	1,69%
KARAYOLU YOLCU TAŞIMACILIĞI	1,25%	2,00%
KARAYOLU YÜK TAŞIMACILIĞI	3,87%	1,44%
KİRALAMA	0,42%	0,51%
MOTORLU ARAÇLARIN SATIŞI	0,00%	2,06%
OTELLER	1,37%	2,13%
PERAKENDE TİCARET VE KİŞİSEL EŞYALAR İLE EL EŞYALARIN ONARIMI	17,83%	7,71%
SAĞLIK VE SOSYAL HİZMETLER	0,28%	0,00%
TOPTAN TİCARET VE KOMİSYONCULUK	17,83%	21,47%
	100,00%	100,00%



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

9.1.2 Faktoring Borçları

Yoktur. (31 Aralık 2025 - Yoktur)

9.2 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar

Yoktur. (31 Aralık 2025 - Yoktur)

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

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026		31.12.2025	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 90 güne kadar	--	--	--	--
Vadesi 91-180 gün arası	65.708	(65.708)	60.150	(60.150)
Vadesi 181-365 gün arası	22.853	(22.853)	17.449	(17.449)
Vadesi 1 yıl üzeri geçen	13.099	(13.099)	6.388	(6.388)
	101.660	(101.660)	83.987	(83.987)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla faktoring alacakları karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026	31.12.2025
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(83.987)	(4.090)
Ayrılan Karşılıklar	(45.013)	(110.535)
Tahsilatlar	27.340	891
Varlık Şirketine Devir Edilen Karşılıklar	--	29.419
İptal Edilen Karşılıklar	--	328
Kapanış bakiyesi	(101.660)	(83.987)

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 yatırımda içkaynaklardan sermaye artışı sonrası pay oranı 9.000.000 adetden 45.762.711,30 adede yükselmiştir. İlgili dönem itibarıyla iştirak borsada işlem görmesi sebebiyle borsa fiyatından değeri hesaplanmış ve 688.683 TL (31 Aralık 2025 : 1.083.186 TL) olarak mali tablolarda sunulmuştur. 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirketin Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'de hisse oranı % 7,63'tür.

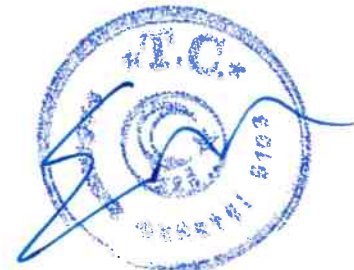


SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

Maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Makine Cihazlar	Finansal Kiralamayla Edinilen Nakil Vasıtaları	Taşıtlar	Kullanım Hakkı Varlığı Taşıtlar	Mobilya ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1.Oca.25	5.829	23.225	4.323	30.781	778	104	65.040
İlaveler	1.421	84	--	24.731	2.594	20.520	49.350
Çıkışlar (-)	--	--	(611)	(4.636)	--	(93)	-5.340
Transfer (+) / (-)	--	--	--	--	--	--	0
31.Ara.25	7.250	23.309	3.712	50.876	3.372	20.531	109.050
İlaveler	555	--	--	5.882	61	77	6.575
Çıkışlar (-)	(839)	--	--	(604)	(521)	--	(1.964)
Transfer (+) / (-)	--	--	--	--	--	--	--
30.Haz.26	6.966	23.309	3.712	56.154	2.912	20.608	113.661
Birikmiş Amortismanlar							
1.Oca.25	2.784	387	2.891	3.925	614	18	10.619
Amortisman gideri	1.171	4.662	618	19.065	241	944	26.701
Çıkışlar (-)	--	--	(562)	(4.636)	--	(93)	(5.291)
Transfer (+) / (-)	--	--	--	--	--	--	--
31.Ara.25	3.955	5.049	2.947	18.354	855	869	32.029
Amortisman gideri	650	2.331	309	10.274	256	1.068	14.888
Çıkışlar (-)	(718)	--	--	(603)	(434)	--	(1.755)
Transfer (+) / (-)	--	--	--	--	--	--	--
30.Haz.26	3.887	7.380	3.256	28.025	677	1.937	45.162
Net Kayıtlı Değer							
1.Oca.25	3.045	22.838	1.432	26.856	164	86	54.421
31.Ara.25	3.295	18.260	765	32.522	2.517	19.662	77.021
30.Haz.26	3.079	15.929	456	28.129	2.235	18.671	68.499



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

Maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Haklar
1.Oca.25	1.887
İlaveler	704
Çıkışlar (-)	--
Birleşme etkisi (Not - 3)	--
31.Ara.25	2.591
İlaveler	15
Çıkışlar (-)	(19)
30.Haz.26	2.587
Birikmiş İtfa Payları	
1.Oca.25	1.172
İtfa gideri	379
Çıkışlar (-)	--
31.Ara.25	1.551
İtfa gideri	263
Çıkışlar (-)	(19)
30.Haz.26	1.795
Net Kayıtlı Değer	
1.Oca.25	715
31.Ara.25	1.040
30.Haz.26	792

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)

Yoktur. (31 Aralık 2025 - Yoktur)

14. DİĞER AKTİFLER

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenmiş giderler	24.309	--	32.284	--
Müşterilerden BSMV alacağı	22.355	--	20.463	--
İlişkili taraflardan BSMV alacakları	752	--	70	--
Dava ve mahkeme avansları	233	--	233	--
Verilen depozito ve teminatlar	645	--	613	--
Personel iş ve maaş avansları	5.061	--	3.729	--
Diğer	6.981	--	6.281	--
	60.336	--	63.673	--



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Maliyet	Toplam
31.Ara.25	33
İlaveler	--
Çıkışlar (-)	--
30.Haz.26	33
Net kayıtlı değer	
31.Ara.25	33
30.Haz.26	33

16. ALINAN KREDİLER

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Yurt içinden kullanılan krediler	1.260.320	--	1.066.520	--
Yurt içi diğer kuruluşlardan kullanılan krediler (*)	228.535	--	277.511	--
Yurt dışından kullanılan krediler	--	--	--	--
Faiz reeskontu	36.432	--	37.157	--
	1.525.287	--	1.381.188	--

(*) Yurt içi diğer kuruluşlardan kullanılan kredilerin tamamı Şirket'in diğer faktoring şirketleriyle yapmış olduğu refaktoring işlemlerinden oluşmaktadır. (31.12.2025: Yurt içi diğer kuruluşlardan kullanılan kredilerin tamamı Şirket'in diğer faktoring şirketleriyle yapmış olduğu refaktoring işlemlerinden oluşmaktadır.)

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla bankalardan kullanılan kredi ve fonların faiz oranları vade ve piyasa şartlarına bağlı olarak değişmekte olup TL cinsinden krediler için % 42,31 ile % 54,60 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bankalardan kullanılan kredi ve fonların faiz oranları vade ve piyasa şartlarına bağlı olarak değişmekte olup TL cinsinden krediler için % 39,10 ile % 50,00 arasında değişmektedir.)

17. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	5.802	--	10.496	--
Faaliyet kiralaması işlemlerinden borçlar	43.280	--	40.135	--
	49.082	--	50.631	--

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



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

18. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen menkul kıymetler	1.084.000	--	841.000	--
Tahviller	50.000	--	50.000	--
Bonolar	1.034.000	--	791.000	--
İhraç edilen menkul kıymet faiz reeskontlar	59.176	--	39.896	--
Tahviller	2.484	--	2.532	--
Bonolar	56.692	--	37.364	--
	1.143.176	--	880.896	--

Şirket'in 30.06.2026 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş 10 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						
114.000	TL	10.07.2025	09.07.2026	BİST TLREF Endeks Değişimi + 425bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
110.000	TL	13.08.2025	12.08.2026	BİST TLREF Endeks Değişimi + 400bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
135.000	TL	29.09.2025	28.09.2026	BİST TLREF Endeks Değişimi + 375bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
50.000	TL	21.11.2025	21.05.2027	BİST TLREF Endeks Değişimi + 450bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Tahvil	546
100.000	TL	08.01.2026	24.07.2026	BİST TLREF Endeks Değişimi + 350bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	197
150.000	TL	06.02.2026	05.02.2027	BİST TLREF Endeks Değişimi + 375bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
100.000	TL	06.03.2026	05.03.2027	BİST TLREF Endeks Değişimi + 375bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
135.000	TL	08.05.2026	06.11.2026	BİST TLREF Endeks Değişimi + 400bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	182
90.000	TL	05.06.2026	04.12.2026	BİST TLREF Endeks Değişimi + 450bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	182
100.000	TL	11.06.2026	18.12.2026	BİST TLREF Endeks Değişimi + 450bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	190
1.084.000	TL						



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT****SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

Şirket'in 31.12.2025 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş 9 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						
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
114.000	TL	10.07.2025	09.07.2026	BIST TLREF Endeks Değişimi + 425bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
110.000	TL	13.08.2025	12.08.2026	BIST TLREF Endeks Değişimi + 400bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
135.000	TL	29.09.2025	28.09.2026	BIST TLREF Endeks Değişimi + 375bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Finansman Bonosu	364
50.000	TL	21.11.2025	21.05.2027	BIST TLREF Endeks Değişimi + 450bp	Nitelikli Yatırımcıya Satış	3 Ayda Bir Kupon Ödemeli, Değişken Getirili Tahvil	546
841.000	TL						

19. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2025 - Yoktur)

20. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2025 - Yoktur)

21. KARŞILIKLAR**Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı**

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem Tazminatı karşılığı	9.210	--	6.617	--
İzin karşılığı	15.287	--	7.036	--
	24.497	--	13.653	--

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 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık tam olarak 64.948,77 TL (31 Aralık 2025: Tam olarak 53.919,68 TL) tavanına tabidir.



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

21. KARŞILIKLAR (devamı)

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 2026 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 % 28,14 enflasyon (31 Aralık 2025: % 28,14) ve faiz oranı % 31,89 (31 Aralık 2025: % 31,89) varsayımlarına göre yaklaşık % 2,93 (31 Aralık 2025: % 2,93) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Bu hesaplamada ortaya çıkan yükümlülük üzerinden isteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:	30.06.2026	31.12.2025
1.Oca	6.617	4.217
Hizmet maliyeti	2.497	2.614
Faiz maliyeti	96	103
Aktüeryal fark	--	(155)
Ödenen tazminatlar	--	(162)
Dönem sonu	9.210	6.617

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi

31 Aralık 2025 ve 30 Haziran 2026 tarihleri 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 Telifisi 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 (temettüleri) 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 2026 yılı için %30, (2025 : %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.



22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi (Devamı)

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.

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
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi (Devamı)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda yer alan cari dönem vergi varlığı / borcunun detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Kurumlar vergisi	(94.404)	--	(137.589)	--
Peşin ödenen kurumlar vergisi	57.225	--	94.984	--
Cari dönem vergi varlığı / (borcu)	(37.179)	--	(42.605)	--

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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30.06.2026		31.12.2025	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kıdem tazminatı karşılığı	(9.210)	2.763	(6.617)	1.985
Personel izin karşılığı	(15.287)	4.586	(7.036)	2.111
Faiz giderleri (TFRS16)	(38.427)	11.528	(26.851)	8.055
Amortisman gideri (TFRS16)	(28.025)	8.408	(21.971)	6.591
Ertelenen vergi varlıkları	(90.949)	27.285	(62.475)	18.742
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman	3.265	(980)	3.224	(967)
TFRS 16 kira giderinin iptali düzeltmesi	54.917	(16.475)	41.209	(12.362)
Finansal yatırımlara ilişkin düzenlemeler	548.283	(164.485)	942.786	(282.836)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	606.465	(181.940)	987.219	(296.165)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		(154.655)		(277.423)



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

b) Ertelenmiş Vergi Varlığı / Borcu (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu) hareketleri	30.06.2026	31.12.2025
1 Ocak, açılış bakiyesi	(277.423)	2.391
Ertelenmiş vergi (gider) / geliri	4.417	3.069
Özkaynaklarda sınıflandırılan	118.351	(282.883)
Kapanış bakiyesi	(154.655)	(277.423)

c) Sürdürülen Faaliyet Vergi Karşılığı

Kar ve zarar tablolarında yer alan vergi karşılığı aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak-30 Haziran 2026	01 Ocak-30 Haziran 2025
Cari dönem vergi geliri / (gideri), net	(94.404)	(58.412)
Ertelenen vergi geliri / (gideri), net	4.417	1.018
	(89.987)	(57.394)

23. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI

Yoktur. (31 Aralık 2025 - Yoktur)

24. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Kazanılmamış gelirler	9.095	--	8.971	--
Ödenecek BSMV	11.465	--	12.315	--
İlişkili taraflara ticari borçlar(*)	208.765	--	10.694	--
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	804	--	3.888	--
Ödenecek SGK primleri	3.206	--	2.137	--
Ödenecek gelir vergisi	3.498	--	2.594	--
Ödenecek KDV	35	--	24	--
Ödenecek damga vergisi	87	--	60	--
Diğer	4.036	--	3.118	--
	240.991	--	43.801	--

(*) ASV Holding A.Ş.'ye olan borçtan kaynaklanmaktadır.



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

Yoktur. (31 Aralık 2025 - Yoktur)

26. ÖZKAYNAKLAR

26.1. Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri

Şirket'in ödenmiş sermayesi 642.000 TL olup beheri 1 tam TL olan 642.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31 Aralık 2025: 397.000 TL / 397.000.000 adet pay). Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

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 Gazetesi'ndetescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

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 Gazetesi'nde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

20.10.2025 tarih ve 050 sayılı yönetim kurulu kararı ile kayıtlı sermaye tavanının 1.500.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Karar 25.11.2025 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da onaylanmış ve İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 26.11.2025 tarih ve 11466 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket'in 05.03.2026 tarih 013 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 642.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 245.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 23.03.2026 tarih, 11547 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

	30.06.2026		31.12.2025	
	%	Tutarı	%	Tutarı
ASV Holding A.Ş.	100,00%	642.000	100,00%	397.000
	100,00%	642.000	100,00%	397.000

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

26.2. Sermaye Yedekleri

Yoktur. (31 Aralık 2025 – Yoktur.)



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

26. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

	30.06.2026	31.12.2025
Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar	(66)	(66)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları / (Azalışları)	--	--
Diğer kapsamlı gelire ait ertelenmiş vergi etkisi	21	21
	(45)	(45)

Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar hareketleri

	30.06.2026	31.12.2025
Dönem başı	(45)	(154)
Dönem içi artış / azalış	--	154
Ertelenmiş vergi etkisi	--	(45)
Dönem sonu	(45)	(45)

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

	30.06.2026	31.12.2025
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları, net	383.798	659.950
	383.798	659.950

26.4. Kar Yedekleri

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Yasal yedekler	44.928	--	27.296	--
Olağanüstü yedekler	126	--	126	--
	45.054	--	27.422	--

26.5. Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Geçmiş yıllar karı /(zararı)	703	--	436	--
	703	--	436	--



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

27. FAKTORİNG GELİRLERİ

	01 Ocak-30 Haziran 2026	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Nisan-30 Haziran 2026	01 Nisan-30 Haziran 2025
Faiz gelirleri	889.682	623.909	429.717	337.730
Ücret ve komisyon gelirleri	137.600	138.122	70.387	79.777
	1.027.282	762.031	500.104	417.507

28. FİNANSMAN KREDİ GELİRLERİ

Yoktur. (01 Ocak – 30 Haziran 2025 - Yoktur.)

29. KİRALAMA GELİRLERİ

Yoktur. (01 Ocak – 30 Haziran 2025 - Yoktur.)

30. FİNANSMAN GİDERLERİ

	01 Ocak-30 Haziran 2026	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Nisan-30 Haziran 2026	01 Nisan-30 Haziran 2025
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtiçi)	(338.329)	(350.756)	(182.571)	(190.404)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	(229.985)	(123.716)	(120.513)	(68.634)
Ücret ve komisyon giderleri	(49.812)	(29.384)	(25.044)	(16.048)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(1.858)	(3.479)	(805)	(1.658)
Diğer Faiz Giderleri	(11.576)	(6.811)	(5.941)	(3.543)
	(631.560)	(514.146)	(334.874)	(280.287)

31. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	01 Ocak-30 Haziran 2026	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Nisan-30 Haziran 2026	01 Nisan-30 Haziran 2025
Personel giderleri	(91.832)	(46.127)	(45.016)	(25.075)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(2.593)	(1.175)	(561)	(294)
Diğer (Vergi-Harç-Amortisman)	(16.898)	(10.648)	(7.605)	(4.645)
Genel işletme giderleri	(44.737)	(30.764)	(22.913)	(16.451)
Kiralama giderleri	(14.829)	(10.828)	(7.513)	(5.768)
Danışmanlık giderleri	(1.932)	(1.111)	(978)	(561)
Bakım onarım giderleri	(756)	(481)	(355)	(266)
Araç giderleri	(2.716)	(2.435)	(1.432)	(1.178)
Banka masrafları	(4.299)	(1.886)	(4.299)	(988)
Haberleşme giderleri	(801)	(553)	(413)	(285)
Ofis giderleri	(4.050)	(4.092)	(3.814)	(2.111)
Bilgi işlem giderleri	(3.111)	(2.093)	(2.227)	(1.173)
Diğer	(12.243)	(7.285)	(1.882)	(4.121)
	(156.060)	(90.714)	(76.095)	(46.465)



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

32. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	01 Ocak-30 Haziran 2026	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Nisan-30 Haziran 2026	01 Nisan-30 Haziran 2025
Sermaye piyasası işlemleri karı	8.388	2.528	3.882	--
Temettü Gelirleri	8.613	2.822	8.613	2.822
Bankalardan elde edilen faiz geliri	38.114	30.819	22.617	15.652
Diğer	58.466	14.584	39.355	6.412
	113.581	50.753	74.467	24.886

33. KARŞILIK GİDERLERİ

	01 Ocak-30 Haziran 2026	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Nisan-30 Haziran 2026	01 Nisan-30 Haziran 2025
Factoring alacakları özel karşılık gideri	(44.874)	(21.402)	(23.595)	(2.416)
Diğer	(8.252)	(1.806)	(3.189)	(1.413)
	(53.126)	(23.208)	(26.784)	(3.829)

34. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	01 Ocak-30 Haziran 2026	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Nisan-30 Haziran 2026	01 Nisan-30 Haziran 2025
Diğer	(391)	(184)	(138)	(77)
	(391)	(184)	(138)	(77)

35. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak-30 Haziran 2026	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Nisan-30 Haziran 2026	01 Nisan-30 Haziran 2025
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı ('000 TL)	209.739	129.138	96.410	77.626
Çıkarılmış hisse adedi (her biri 1 Tam TL)	642.000.000	300.000.000	642.000.000	300.000.000
Pay başına kazanç (Tam TL)	0,327	0,430	0,150	0,259
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı ('000 TL)	209.739	129.138	96.410	77.626
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 Tam TL)	560.333.333	252.666.667	478.666.667	300.000.000
Sulandırılmış pay başına kazanç (Tam TL)	0,374	0,511	0,201	0,259

Şirket'in karına katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

36. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

36.1. İlişkili Taraflardan Alacaklar

İlişkili Taraflardan Alacaklar	30.Haz.26	31.Ara.25
Es Es Akaryakıt Dağıtım A.Ş.	9.849	60.529
Toplam	9.849	60.529

36.2. İlişkili Taraflara Borçlar

İlişkili Taraflara Borçlar	30.Haz.26	31.Ara.25
ASV Holding A.Ş.	208.765	10.694
Toplam	208.765	10.694

36.3. İlişkili Taraflara Ödenen (Giderler)

	01 Ocak-30 Haziran 2026	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Nisan-30 Haziran 2026	01 Nisan-30 Haziran 2025
ASV Holding A.Ş.	(55.588)	(75.156)	(20.598)	(38.793)
Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	(315)	(315)	--	(315)
Sümer Varlık Yönetim A.Ş.	(357)	(2.723)	(357)	(1.350)
Toplam	(56.260)	(78.194)	(20.955)	(40.458)

36.4. İlişkili Taraflardan Alınan (Gelirler)

	01 Ocak-30 Haziran 2026	01 Ocak-30 Haziran 2025	01 Nisan-30 Haziran 2026	01 Nisan-30 Haziran 2025
ASV Holding A.Ş.	248	809	248	401
Sümer Varlık Yönetim A.Ş.	16.800	2.893	7.700	326
ES ES Akaryakıt Dağıtım A.Ş.	16.840	--	8.718	--
Toplam	33.888	3.702	16.666	727

36.5 Üst Düzey Yöneticilere Ödenen Ücret ve Benzeri Menfaatler

	30.Haz.26	30.Haz.25
Ücret ve benzeri menfaatler	25.614	7.781
Toplam	25.614	7.781

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



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

37. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

37.1. Bilanço Dışı Yükümlülükler

a) Alınan Teminatlar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan teminatlar aşağıdaki gibidir;

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Müşterilerden alınan teminat çekleri	2.170	--	41.285	--
Müşterilerden alınan teminat senetleri	336.225	44.227	494.369	76.930
Müşterilerden alınan kefaletler	29.439.913	--	27.560.163	--
Müşteriden alınan ipotekler	2.295.000	--	1.600.000	--
Müşteriden alınan temlik sözleşmeleri	41.043	--	46.779	--
Müşteriden alınan munzam senetler	23.186.531	--	20.556.531	--
Taşınır Rehin Sözleşmeleri	29.000	--	137.500	--
Mevduat Rehin Sözleşmeleri	4.000	--	4.000	--
	55.333.882	44.227	50.440.627	76.930

b) Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

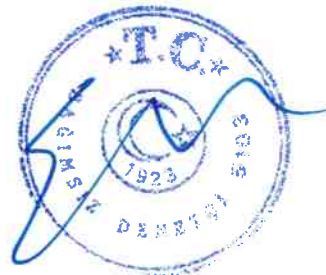
30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından verilen teminatlar aşağıdaki gibidir;

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Verilen teminat mektupları	319.332	--	316.188	--
	319.332	--	316.188	--

37.2. Emanet Kıymetler

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir;

	30.06.2026		31.12.2025	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	4.293.923	18.795	3.525.570	13.571
Müşteri senetleri	1.826.536	--	455.252	--
	6.120.459	18.795	3.980.822	13.571



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

37.3. Devam Eden Dava ve/veya İcra Takipleri:

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla:

Vadesi geçmiş toplam 101.660 TL alacağın tamamı için Şirket'in açmış olduğu kanuni takip bulunmaktadır. Şirket tarafından açılmış ve devam eden dava sayısı 31'dir, Şirket tarafından açılmış icra dosyası 23'tür. Şirket'in aleyhine açılmış ve devam eden dava sayısı 36'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 2025 tarihi itibarıyla:

Vadesi geçmiş toplam 83.987 TL alacağının 61.312 TL'lik kısmı için Şirket'in açmış olduğu kanuni takip bulunmamaktadır. Şirket tarafından açılmış ve devam eden dava sayısı 6'dır, Şirket tarafından açılmış icra dosyası 9'dur. Şirket'in aleyhine açılmış ve devam eden dava sayısı 12'dir.

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
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

30.06.2026	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)	9.849	3.305.278	--	--	--	--	--	35.786	220.428	--
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	55.378.109	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.849	3.305.278	--	--	--	--	--	35.786	220.428	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	101.660	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(101.660)	--	--	--	--	--	--
- 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
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

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

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

31.12.2025	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)	60.529	2.674.270	--	--	--	--	70	31.191	121.254	--
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	50.517.557	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	60.529	2.674.270	--	--	--	--	70	31.191	121.254	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	83.987	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(83.987)	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (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 2026 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	2.668.463	2.668.463	1.919.959	748.504	--	--
Alınan krediler	1.525.287	1.525.287	1.431.747	93.540	--	--
Factoring borçları	--	--	--	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	1.143.176	1.143.176	488.212	654.964	--	--
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	240.991	240.991	240.991	--	--	--
Diğer borçlar	240.991	240.991	240.991	--	--	--

31 Aralık 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	2.262.084	2.262.084	1.220.360	989.191	52.533	--
Alınan krediler	1.381.188	1.381.188	1.086.915	294.273	--	--
Factoring borçları	--	--	--	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	880.896	880.896	133.445	694.918	52.533	--
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	43.801	43.801	43.801	--	--	--
Diğer borçlar	43.801	43.801	43.801	--	--	--



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 faizlerdeki değişimlerden oluşmaktadır.

a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Şirket'te, cari dönemde döviz cinsinden varlık ve yükümlülük bulunmamaktadır. (31.12.2025: 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 döviz duyarlı varlık ve yükümlülüklerde meydana gelebilecek değişimler göz önünde bulundurularak döviz pozisyonu tahmin edilmektedir. Yapılan döviz pozisyon tahminleri sonrasında mevcut piyasa koşulları ve beklentiler dikkate alınarak kullanılabilecek türev ürün ve işlem hacmi belirlenmektedir.

Şirket'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. (31.12.2025: Yoktur).

	30.06.2026		31.12.2025	
	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde
ABD \$	46,5747	47,6260	42,8457	43,8026
AVRO €	53,0866	55,0422	50,2859	51,7119
GBP	61,5332	64,1790	57,5123	59,1922



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

b) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Faiz Oranı Riski:

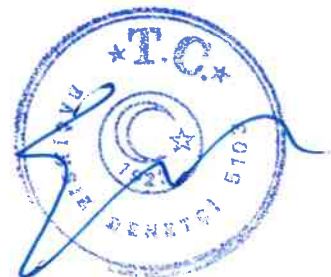
Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen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

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

%	30.06.2026	31.12.2025
<u>Varlıklar</u>		
Factoring alacakları	75,21	78,97
<u>Yükümlülükler</u>		
Krediler	49,90	47,89
İhraç edilen menkul kıymetler	42,44	41,66

Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	30.06.2026	31.12.2025
Sabit faizli finansal araçlar	1.848.955	1.420.218
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklar	--	--
Vadeli banka mevduatı	214.180	113.610
Factoring alacakları	3.160.062	2.626.873
Alınan krediler (-)	(1.525.287)	(1.320.265)
Factoring borçları (-)	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	--	--
Değişken faizli finansal araçlar	(988.111)	(833.893)
Vadeli banka mevduatı	--	--
Alınan krediler (-)	--	(60.923)
Factoring alacakları	155.065	107.926
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(1.143.176)	(880.896)



SÜMER FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (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.

	30.06.2026	31.12.2025
Toplam borçlar	3.174.867	2.690.197
Eksi:		
Nakit, nakit benzerleri ve merkez bankası	(42)	(4)
Bankalar	(220.428)	(121.254)
Net borç	2.954.397	2.568.939
Toplam özsermaye	1.281.249	1.390.813
Borç /özsermaye oranı	2,31	1,85

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 2026 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır. (31 Aralık 2025 - 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 değerleme 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 çevrilmiştir. 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 çevrilmiştir. Finansal borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.



40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in TRFSUMF12716 ISIN kodlu, 75.000 TL nominal tutarlı ve 189 gün vadeli, değişken getirili, 3 ayda bir kupon ödemeli finansman bonusu ihracı nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 03 Temmuz 2026 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Finansman bonosunun vade başlangıç tarihi 03 Temmuz 2026 , itfa tarihi 08 Ocak 2027'dir.

Şirket'in TRFSUMF12724 ISIN kodlu, 150.000 TL nominal tutarlı ve 189 gün vadeli, değişken getirili, 3 ayda bir kupon ödemeli finansman bonusu ihracı nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 10 Temmuz 2026 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Finansman bonosunun vade başlangıç tarihi 10 Temmuz 2026 , itfa tarihi 15 Ocak 2027'dir.

Şirket'in TRFSUMF72710 ISIN kodlu, 50.000 TL nominal tutarlı ve 364 gün vadeli, değişken getirili, 3 ayda bir kupon ödemeli finansman bonusu ihracı nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 24 Temmuz 2026 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Finansman bonosunun vade başlangıç tarihi 24 Temmuz 2026 , itfa tarihi 23 Temmuz 2027'dir.

Şirket'in TRFSUMF12732 ISIN kodlu, 95.000 TL nominal tutarlı ve 185 gün vadeli, değişken getirili, 3 ayda bir kupon ödemeli finansman bonusu ihracı nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle 24 Temmuz 2026 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Finansman bonosunun vade başlangıç tarihi 24 Temmuz 2026 , itfa tarihi 25 Ocak 2027'dir.

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

Yoktur.

