FAALİYET RAPORU

31.12.2025

Düzenleme: 02 Mart 2026

www.baserfaktoring.com.tr

Yönetim Mesajı

Şirketimiz, Finansal Kurumlar Birliği'ne (FKB) bağlı bankacılık dışı finansal sektörlerden biri olan Faktoring Sektöründe 30 yıldır hizmet vermektedir. Yurt içi faktoring işlemlerinde uzmanlaşan Şirketimizin ana hedef kitlesi; nakit yönetimine önem veren, kısa vadeli alacakları için finansman sağlamak isteyen, alacak kalitesi yüksek firmalar ile iş yapan küçük ve orta boy işletmelerdir.

Şirketimiz, faktoring sektör tecrübesi ile kuruluşundan bugüne oluşturulan şirket kültürü ile paralel olarak, her müşteriye hızlı ve kaliteli faktoring hizmeti sağlama hedefi ile hareket etmektedir. Şirketimiz Pazarlama faaliyetlerini Genel Müdürlüğü ve Birimleri ile birlikte Şubelerimiz Adana ve Ankara aracılığıyla faktoring faaliyetlerine devam etmektedir.

Şirketimiz, Kobirate Uluslararası Kredi Derecelendirme ve Kurumsal Yönetim Hizmetleri A.Ş.' den 2025 yılı Nisan ayında kredi derecelendirme hizmeti almış olup; Şirket ve ihraç edeceği menkul kıymetler, piyasa tarafından "Yatırım Yapılabilir'' kategoride değerlendirilmiştir.

Şirketimizin Ödenmiş sermayesi 50.000 binTL dir. Şirketimiz, Özkaynağına ilave olarak, banka ve banka dışı kredi kuruluşlarından kaynak sağlamakta olup, 2014 yılından bu yana da Borçlanma Araçları Piyasası'nda tahvil ve bono ihracı yapmaktadır. 2014-2021 yılları içerisinde toplam 154.000 binTL ihraç gerçekleştirmiştir. Şirketimizin 21 Şubat 2025 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile 50.000 binTL , 04 Eylül 2025 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile 100.000 binTL olmak üzere 2025 yılında toplam 150.000 binTL, nitelikli yatırımcılara satılmak üzere borçlanma aracı ihraç limiti için Sermeye Piyasası Kurumu'ndan ihraç belgesi almıştır. Bu ihraç belgeleri kapsamında 100.000 binTL tutarında ihraç gerçekleştirmiş olup 25.000 bin TL'nin faaliyet yılı içerisinde itfasını gerçekleştirmiştir. Şirketimiz, 2026 yılı içerisinde de piyasa şartlarının uygun olması halinde tahvil/bono piyasalarında borçlanmalarına devam edecektir.

2025 yılında İşlem Hacmimiz bir önceki yıla göre % 34 artarak 1.537.272 binTL'ye, Faktoring Alacaklarımız ise yine bir önceki yılsonuna göre % 17 büyüme göstererek 293.296 binTL'ye ulaşmıştır.





Şirketimiz 30 yıldır olduğu gibi, önümüzdeki dönemlerde de sektörün önemli oyuncularından biri olmayı sürdürecek ve Türkiye ekonomisine katkı yaratmaya devam edecektir.

Saygılarımla,
Atilla Başer
Yönetim Kurulu Başkanı

1- Genel Bilgiler

Başer Finans Faktoring A.Ş. (“Şirket”) 1995 yılında Türkiye’de kurulmuştur.

Şirket ortaklarının başka ticari faaliyetleri bulunmamaktadır.

Ana hissedarımız Bica Holding A.Ş. dir.

Şirket’in kayıtlı adresi: Esentepe Mahallesi Büyükdere Cad. Maya Akar Center, No:102, Kat:11 Daire:47 Şişli, İstanbul’dur.

Tel: (212) 292 80 90 (pbx) Fax: (212) 252 90 56

MERSİS numarası: 0147-0043-3020-0015

Kurumsal elektronik posta adresi baserfaktoring@hs02.kep.tr dir.

Şirketimiz; müşterileriyle olan ilişkilerini etkin ve hızlı şekilde sürdürmek ve aynı zamanda sektör ve yatırımcıları ile iletişim içinde olmak amacıyla; www.baserfaktoring.com.tr resmi web adresi kullanılmaktadır.

Şirketimiz Finansal Kurumlar Birliği üyesidir.

Ticari faaliyetlerimizin gerçekleştirilmesi için 2025 yılı Aralık ayı itibariyle 32 kişi istihdam etmektedir.

Rapor tarihi itibariyle Türkiye genelinde Genel Müdürlük pazarlama grubu dâhil Adana ve Ankara şubeleri ile faktoring faaliyetleri sürdürmektedir.

Şubelerimize ait iletişim bilgileri aşağıda belirtilmiştir:

Adana Şube
Adres: Reşatbey Mah. Atatürk Cd. Gen İş Merkezi No: 22 K: 9 Seyhan / Adana
Tel: (322) 457 30 48 Fax: (322) 457 30 52

Ankara Şube
Adres: İvedik OSB Mahallesi ,Melih Gökçek Bulvarı ,HM Commerce Center İş Merkezi, No:63/11 Kat:3 Yenimahalle/ Ankara
Tel: (312) 472 10 66 Fax: (312) 472 10 85

2- Faaliyet konumuz

Şirketimizin faaliyet konusu yurtiçi faktoring hizmetlerini yürütmektir.

3- Misyonumuz

Başer Finans Faktoring olarak misyonumuz; Dünyada ve özellikle de Ülkemizdeki gelişmeleri yakından takip ederek, profesyonel, genç ve deneyimli uzman kadrolarıyla müşteri memnuniyetini en üst seviyede tutarak, müşterilerimize kaliteli, güvenli ve kurumsal çözümlerle her türlü finansman ihtiyaçlarına en hızlı ve seri şekilde cevap verebileceğimiz işbirliğini oluşturmaktır.

Bu anlamda; Sektörde saygın, güvenilir, kurumsal ve öncü bir kurum olarak, kaliteden ödün vermeden müşterek menfaatleri gözeterek, en uygun finansal çözüm üreten, müşteri odaklı anlayışıyla sürekli gelişmeyi, yenilikçi olmayı ve istikrarı ön planda tutan, kurumsal organizasyon yapısıyla kendini sürekli geliştiren, eğitime önem veren ve çalışanlarımızın bu yapı içinde bulunmaktan gurur ve mutluluk duyduğu saygın bir kurum olarak ilerlemekteyiz.

4- Vizyonumuz

Gerek müşterileri gerekse çalışanları ile sektördeki saygın ve kurumsal konumunu; yenilikçi, çözüm üreten ve ileriye odaklı bakış açısı ile fark yaratabilen ve tercih edilen, güçlü ve istikrarlı bir finansal kurum olarak ilerlemektir.

5- Şirket Sermayesi ve Ortaklık Yapısı

31 Aralık 2025 tarihi itibariyle;

- Şirketimiz' in kayıtlı ödenmiş sermayesi 50.000 binTL olup, 50.000 bin adet çıkarılmış 1,-TL değerinde imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.
- Şirketimiz' in 26.430 binTL tutarında kar yedekleri bulunmaktadır.

Ortaklar	**Sermaye (TL)**	**Pay Oranı (%)**
Bica Holding A.Ş.	43.619.274	87,24%
Atilla Başer	6.380.726	12,76%
Toplam	**50.000.000**	**100,00%**

6- Yönetim Kurulu Üyeleri/Üst Düzey Yöneticiler

Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı Soyadı	**Görevi**	**Son Atanma Tarihi/Görev Süresi**	
Atilla Başer	Yönetim Kur. Başkanı/Genel Müdür	Aralık 2024	Devam Ediyor
İclal Serbest	Yönetim Kur. Bşk. Yrd	Aralık 2024	Devam Ediyor
Nigar Savrum	Yönetim Kur. Üyesi	Aralık 2024	Devam Ediyor

Üst Düzey Yöneticiler

Adı Soyadı	**Görevi**	**Görev Süresi**
Atilla Başer	Yönetim Kur. Başkanı/Genel Müdür	29.06.1995 - Devam Ediyor
Nigar Savrum	Yönetim Kur. Üyesi / Genel Müd. Yard.	16.07.2019 - Devam ediyor

Üst Düzey Yöneticilerin Özgeçmişleri;

Atilla Başer (Yönetim Kurulu Başkanı)

1981-1989 tarihlerinde orta, lise ve üniversite eğitimini (İşletme &Ekonomi) İngiltere'de yaptı.

1989-1990 yılları arasında Malezya ve Avustralya'da Yönetici Stajyeri (MT) olarak "Colgate Palmolive Company" şirketlerinde görev aldı.

1991-1994 yılları arasında Başer Kimya Sanayi ve Tic. A.Ş.'de (Başer Colgate) değişik kademelerde görev aldı ve en son 1994-95 yıllarında Genel Müdür Yardımcılığı görevini üstlendi.

1995 yılında kurulan Başer Finans' ın kurucu ortağı olan Atilla Başer, 1995-2005 tarihleri arasında Başer Holding A.Ş. ve Grup Şirketleri Yönetim Kurulu, İcra Kurulu Üyelikleri görevlerini, Başer Holding Finans Grup Başkan Yardımcısı ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini üstlendi.

2005 yılından bu yana Başer Finans ve Bica Holding A.Ş.'nin (Başer Finans'ın %87,24 ortağı) Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütmektedir.

Nigar Savrum (Genel Müdür Yardımcısı)

2000 yılında Anadolu Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi' nden (İktisat Bölümü) mezun olmuştur ve çalışma hayatına Pak Holding A.Ş.'nin (Pakmaya) Mali İşler Biriminde başlamıştır. Mali İşler Birimi altında bütçe raporlama, maliyet muhasebesi ve finans bölümlerinde görev almıştır.

2006 yılından bu yana Şirketimiz' in Mali İşler Biriminde, Muhasebe ve İdari İşler Müdürlüğü ve Mali İşler Grup Müdürlüğü yapmıştır. 16.07.2019 tarihi itibariyle Genel Müdür Yardımcılığı, 01.06.2021 tarihi itibariyle Yönetim Kurulu Üyeliği görevine atanmıştır.

7- Şirket İle İşlem Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Genel Kuruldan izin almaksızın kendileri ve başkaları namına veya hesabına bizzat ya da dolaylı olarak şirketle herhangi bir işlem yapamazlar.

2025 yılı içerisinde Yönetim Kurulu Başkan ve Üyelerimiz, Şirket ile ilgili yönetim faaliyetleri dışında hiçbir işlem yapmamış ve ana faaliyet konularında rekabet edecek girişimlerde bulunmamıştır.

8- Yönetim Kurulu ve Üst yönetim Kadrosuna Ait Ücretler ve Menfaatler

Şirketimiz' in 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren cari döneminde, Yönetim Kurulu ve Üst Yönetime sağladığı ücret ve diğer haklar toplam tutarı 10.051 binTL'dir.

9- Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirketimizin 2025 yılında herhangi bir araştırma ve geliştirme çalışması yoktur.

10- Organizasyon yapısı

Şirketimiz, yurt içi müşterilerine kurumsal çözümler üreterek her türlü finansman ihtiyaçlarına cevap verebilmek için; Satış/Pazarlama, Müşteri İlişkileri/Operasyon, İç Kontrol, Kredi/İstihbarat, Hukuk, Mali ve İdari İşler, İnsan Kaynakları ve Bilgi Teknolojileri birimleri ile faaliyet göstermektedir.

İç Kontrol birimi; günlük, aylık, dönemsel ve yıllık kontrolleri olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu, MASAK, KVKK, vergi kanunları, BDDK mevzuatı ve normları ile Bilgi Teknolojilerinde de kontrollerini gerçekleştirmekte ve bu kontrollerde elde edilen bulguları Yönetim Kuruluna raporlamaktadır.

Şirketimizin İç Kontrol faaliyetlerine ilişkin uygulamaları; 24.04.2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanmış olan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin (Yönetmelik) İç Kontrol Sistemi başlıklı 13. maddesi 4. fıkrası gereği yılda iki kez (Haziran, Aralık) Yönetim Kurulu'na "Dönemsel İç Kontrol Raporu" olarak sunulmaktadır. İç Kontrol faaliyetleri, Yönetim Kurulu'na veya Yönetim Kurulu'nun belirleyeceği Genel Müdür dışındaki bir Yönetim Kurulu Üyesine bağlı olarak yürütülür. İç kontrol faaliyetleri, Şirketin faaliyet yapısı ve kapsamıyla uyumlu sayıda olmak üzere asgari bir kişiden oluşan ve münhasıran iç kontrol faaliyetleri ile iştigal eden iç kontrol personeli vasıtasıyla gerçekleştirilir. İç Kontrol personeli tarafından gerçekleştirilen iç kontrol faaliyetlerine ilişkin olarak, Haziran ve Aralık sonu itibariyle yılda iki kez Yönetim Kuruluna veya Yönetim Kurulu'nun belirleyeceği Genel Müdür dışındaki bir Yönetim Kurulu Üyesine raporlama yapılır.

Şirket bünyesindeki her birim yöneticisi, kendi birimi ile ilgili iç kontrol faaliyetlerinden sorumlu olup, iç kontrol faaliyetleri iş süreçleri ve akışlarının belirlenmesinde kritik öneme haizdir. İç Kontrol Birimi, günlük tüm işlem ve kayıtların kontrol faaliyetleri yanında, Şirket faaliyetlerinin yönetim kurulunca onaylanan Şirket içi politika ve uygulama usullerine uyulup uyulmadığını gözetmek ve alınması gerekli görülen önlemler konusunda yönetim kuruluna önerilerde bulunmak ve Yönetim Kurulu tarafından incelenmesi istenen hususlarda, inceleme ve araştırma yapmak suretiyle iç kontrol faaliyetlerini yerine getirmektedir. Ayrıca sektörde fark yaratacak personellere sahip olabilmek amacıyla özellikle Şirket Yönetim Kurulu tarafından düzenlenmesi istenen şirket içi eğitim faaliyetlerini de organize etmektedir.

11- Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler

İlgili faaliyet döneminde hisselerde değişiklik olmamıştır.

12- Faaliyet yılı içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Herhangi bir denetim bulunmamaktadır.

13- Şirketimiz aleyhine açılan davalar ve olası sonuçları hakkında bilgi

Bulunmamaktadır.

14- Yasal ve çevresel riskler

2025 yılı faaliyet dönemi içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle, Şirket ya da Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari ve adli yaptırımla karşı karşıya kalınmamıştır.

15- Faaliyet yılı içerisinde yapılan Genel Kurul

Genel kurul kararları: 2025 yılı faaliyet dönemi içerisinde 2024 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleşmiş olup, Genel Kurul kararlarının tamamı yerine getirilmiştir.

16- Faaliyet yılı içerisinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantıları

2025 yılı faaliyet dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

17- Faaliyet yılı içerisinde yapılan bağış, yardım ve sosyal sorumluluk projeleri kapsamında yapılan harcamalar

Bulunmamaktadır.

18- İhraç edilen menkul kıymetler

Şirketimiz faaliyet yılında 2 adet ihraç belgesi almıştır:

- Şirketimizin 50.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı içerisinde kalmak kaydıyla yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2025 tarih ve 21/658 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

- Şirketimizin 100.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı içerisinde kalmak kaydıyla yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.09.2025 tarih ve 50/1692 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Faaliyet yılında 3 adet ihraç gerçekleşmiştir.

İhraç Türü/Gün	İhraç Miktarı	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Yıllık Basit Faiz Oranı	Türü-Açıklama
*Bono-180 GÜN	25.000.000	21.05.2025	17.11.2025	TLREF Endeksi Değişimi + 5,50%	3 ayda bir değişken faiz ödemeli
*Bono-180 GÜN	25.000.000	21.08.2025	17.02.2026	TLREF Endeksi Değişimi + 5,50%	3 ayda bir değişken faiz ödemeli
Bono-182 GÜN	50.000.000	04.11.2025	05.05.2026	50,00%	İskonto

* İtfası gerçekleşmiştir.

19- Tahsili gecikmiş alacakların satışı, temlik veya feragat edilmesi

Bulunmamaktadır.

20- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket : Güney Mensucat San. Ve Tic. AŞ **(*)**
Hisse oranı : %11
Maliyet değeri : 6.447 bin-TL
Değer düşüklüğü : (6.447 bin-TL)
Bilanço değeri : 0

(*) Güney Mensucat San. Ve Tic. AŞ'nin faaliyetleri durdurulmuştur ve şirket ile ilgili olarak iflas kararı alınmıştır.

21- Finansal Durum / Bilanço

	VARLIKLAR		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI**	3	2.379	--	2.379	602	--	602
II.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		--	--	--	--	--	--
III.	**TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR**		--	--	--	--	--	--
IV.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FV (Net)**		--	--	--	--	--	--
V.	**İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FV (Net)**	4	341.946	--	341.946	251.408	--	251.408
5.1	**Faktoring Alacakları**		293.296	--	293.296	232.292	--	232.292
5.1.1	İskontolu Faktoring alacakları (Net)		293.296	--	293.296	232.292	--	232.292
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.2	**Tasarruf Finansman Alacakları**		--	--	--	--	--	--
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan		--	--	--	--	--	--
5.2.2	Özkaynaklardan		--	--	--	--	--	--
5.3	**Finansman Kredileri**		--	--	--	--	--	--
5.3.1	Tüketici Kredileri		--	--	--	--	--	--
5.3.2	Kredi Kartları		--	--	--	--	--	--
5.3.3.	Taksitli Ticari Krediler		--	--	--	--	--	--
5.4	**Kiralama İşlemleri (Net)**		--	--	--	--	--	--
5.4.1	Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.4.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.4.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--	--	--	--
5.5	**İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar**		--	--	--	--	--	--
5.6	**Takipteki Alacaklar**	4	77.130	--	77.130	31.618	--	31.618
5.7	**Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)**	4	(28.480)	--	(28.480)	(12.502)	--	(12.502)
VI.	**ORTAKLIK YATIRIMLARI**		--	--	--	--	--	--
6.1	İştirakler (Net)		--	--	--	--	--	--
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		--	--	--	--	--	--
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		--	--	--	--	--	--
VII.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**	10	39.163	--	39.163	34.780	--	34.780
VIII.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**	11	630		630	678	--	678
IX.	**YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)**		--	--	--	--	--	--
X.	**CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI**		--	--	--	--	--	--
XI.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**	12	3.653	--	3.653	1.741	--	1.741
XII.	**DİĞER AKTİFLER**	13	40.196	17	40.213	24.807	14	24.821
	ARA TOPLAM		427.967	17	427.984	314.016	14	314.030
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)**		--	--	--	--	--	--
13.1	Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
	VARLIK TOPLAMI		427.967	17	427.984	314.016	14	314.030

	YÜKÜMLÜLÜKLER		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**ALINAN KREDİLER**	**5**	**268.173**	**--**	**268.173**	**216.702**	**--**	**216.702**
II.	**FAKTORİNG BORÇLARI**	**4**	**403**	**--**	**403**	**379**	**--**	**379**
III.	**TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR**			--			--	
IV.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**	**6**	**6.171**	**--**	**6.171**	**10.699**	**--**	**10.699**
V.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**	**5**	**70.346**	**--**	**70.346**			
VI.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
VII.	**TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		**--**	**--**	**--**	**--**	**--**	**--**
VIII.	**KARŞILIKLAR**	**9**	**4.405**	**--**	**4.405**	**2.862**	**--**	**2.862**
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		4.405	--	4.405	2.862	--	2.862
8.3	Genel Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
8.4	Diğer Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
IX.	**CARİ VERGİ BORCU**	**19**	**--**	**--**	**--**	**437**	**--**	**437**
X.	**ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**		--	--	--	--	--	--
XI.	**SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI**		--	--	--	--	--	--
XII.	**DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**	**8**	**9.108**	**--**	**9.108**	**7.336**	**--**	**7.336**
	ARA TOPLAMI		**358.606**	**--**	**358.606**	**238.415**	**--**	**238.415**
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)**		--	--	--	--	--	--
13.1	Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
XIV.	**ÖZKAYNAKLAR**	**15**	**69.378**	**--**	**69.378**	**75.615**	**-**	**75.615**
14.1	Ödenmiş Sermaye		50.000	--	50.000	50.000	-	50.000
14.2	Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--	--	--	--
14.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		--	--	--	--	--	--
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
14.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(1.123)	--	(1.123)	(814)	--	(814)
14.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--	--	--	--
14.5	**Kar Yedekleri**		**26.430**	**--**	**26.430**	**11.380**	**--**	**11.380**
14.5.1	Yasal Yedekler		4.164	--	4.164	3.412	--	3.412
14.5.2	Statü Yedekleri			--			--	
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		22.266	--	22.266	7.968	--	7.968
14.5.4	Diğer Kar Yedekleri		--	--	--	--	--	--
14.6	**Kar veya Zarar**		**(5.929)**	**--**	**(5.929)**	**15.049**	**--**	**15.049**
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		--	--	--	(9.051)	--	(9.051)
14.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		(5.929)	--	(5.929)	24.100	--	24.100
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		**427.984**	**--**	**427.984**	**314.030**	**--**	**314.030**

22- Finansal Durumu / Gelir tablosu

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 Ocak - 31 Aralık 2025	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 Ocak - 31 Aralık 2024
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**		**313.618**	**230.575**
	FAKTORİNG GELİRLERİ	**16**	**313.618**	**230.575**
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		279.365	216.399
1.1.1	İskontolu		278.030	214.996
1.1.2	Diğer		1.335	1.403
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		34.253	14.176
1.2.1	İskontolu		33.179	13.648
1.2.2	Diğer		1.074	528
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		--	--
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		--	--
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
	KİRALAMA GELİRLERİ		--	--
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		--	--
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		--	--
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		--	--
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		--	--
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
II.	**FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**		**(198.523)**	**(132.331)**
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kar Payları		--	--
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(47.231)	(35.877)
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		(130.569)	(88.551)
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(432)	(442)
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(14.592)	--
2.6	Diğer Faiz Giderleri		--	--
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(5.699)	(7.460)
III.	**BRÜT K/Z (I+II)**		**115.095**	**98.245**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**17**	**(83.354)**	**(51.838)**
4.1	Personel Giderleri		(46.020)	(26.941)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(1.310)	(1.278)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		--	--
4.4	Genel İşletme Giderleri		(30.787)	(17.997)
4.5	Diğer		(5.237)	(5.622)
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z (III+ IV)**		**31.741**	**46.407**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	**20**	**14.937**	**9.057**
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		872	212
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		--	--
6.3	Temettü Gelirleri		--	--
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		--	--
6.5	Türev Finansal İşlemler Karı		--	--
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		4	2
6.7	Diğer		14.061	8.843
VII.	**KARŞILIK GİDERLERİ**		**(53.507)**	**(20.163)**
7.1	Özel Karşılıklar		(53.507)	(20.163)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		--	--
7.3	Genel Karşılıklar		--	--
7.4	Diğer		--	--
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**20**	**(879)**	**(1.395)**
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		--	--
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		--	--
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		--	--
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		--	--
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(10)	(48)
8.6	Diğer		(869)	(1.347)
IX.	**NET FAALİYET K/Z (V+.....+VIII)**		**(7.708)**	**33.906**
X.	**BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI**		--	--
XI.	**ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR**		--	--
XII.	**NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI**		--	--
XIII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)**	**19**	**(7.708)**	**33.906**
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	**12,19**	**1.779**	**(9.806)**
14.1	Cari Vergi Karşılığı	19	--	(9.601)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)	12,19	1.779	(205)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		--	--
XV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)**		**(5.929)**	**24.100**
XVI.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER**		--	--
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		--	--
16.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		--	--
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		--	--
XVII.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)**		--	--
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		--	--
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		--	--
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		--	--
XVIII.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)**		--	--
XIX.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**		--	--
19.1	Cari Vergi Karşılığı		--	--
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		--	--
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		--	--
XX.	**DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)**		--	--
XXI.	**DÖNEM NET KARI/ZARARI (XV+XX)**		**(5.929)**	**24.100**
	Hisse Başına Kar/Zarar		--	--

23- Finansal durum analizi

2025 yılında İşlem Hacmimiz bir önceki yıla göre % 37 artarak 1.537.272 binTL'ye, Faktoring Alacaklarımız ise yine bir önceki yılsonuna göre % 17 büyüme göstererek 293.296 binTL'ye ulaşmıştır.

24- İleriye dönük tahmin ve beklentilerimiz

Şirketimiz; önümüzdeki dönemde de 30 yıldır olduğu gibi, sektörün önemli oyuncularından biri olmayı sürdürecek ve Türkiye ekonomisine katkı yaratmaya devam edecektir.

25- Kar dağıtım önerisi ve sonuç

Şirketimiz' in Yönetim Kurulu, ileriye dönük büyüme politikaları doğrultusunda ihtiyaçları belirleyerek, gerek gördüğü takdirde kâr dağıtımı yapmadan özkaynaklara ilave edilmesi veya Hissedarlara kâr payı dağıtma kararı alınması yönünde Genel Kurula teklif yapmak konusunda tek yetkili şirket organıdır.

26- Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

Şirketimiz faktoring faaliyetleri sırasında kredi, likidite ve piyasa riskleri ile karşı karşıya kalabilmektedir.

Kredi Riski, Şirketimiz faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi risklerinin minimize edilmesi amacıyla, temlik alınan faktoring işlemlerinin teminatı oluşturan ve müşterilerimizin ticari faaliyetlerinden doğan müşteri çek/senetleri talep edilmektedir.

Kredi risk yönetiminde, ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi uygulanan yöntemleri içeren mevcut bir kredi politikası vardır. Bunların en önemlisi olan Kredi Komitesi, haftada bir kez toplanarak yeni tahsis edilecek ve/veya revize edilecek kredi dosyaları hakkında kredi değerlendirmelerini yaparak müşteri limit tahsisleri yapmaktadır. Ayrıca, faktoring alacaklarımıza ilişkin kredi risk izleme süreci Şirketimizin kredi tahsis sürecinde kullanmış olduğu Hayat Döngüsü Programı üzerinden Risk Merkezi Verileri, şirket datası ve istihbarat bilgileri birlikte analiz edilerek günlük olarak izlenebilmekte ve otomatik olarak e-mail yoluyla üst yönetime raporlanabilmektedir.

Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup, dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de düzenli olarak yapılmaktadır. Bilanço tarihi itibari ile kredi risklerimiz belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirketimiz'in azami kredi riski, her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

Likidite riski, Şirketimiz faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememe risklerini kapsamaktadır. Şirketimiz bankalar ve banka dışı finansal kurumlar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket, hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

Şirketimiz, **Piyasa ve Ekonomik riskleri** hassasiyetle çok yakından takip etmektedir. Şirketimiz tamamen yurtiçi TL işlemleri üzerinde yoğunlaştığı için, özellikle yabancı para birimlerine bağlı temlik alınan faktoring işlemlerinde, işlem tarihindeki Merkez Bankası kuru baz alınarak TL kredilendirme yapmaktadır. Kaynak kullanım tarafında ise, piyasa koşullarına ve maliyet avantajına göre zaman zaman dövize endeksli kredi kullanılmaktadır.

27- Diğer hususlar

Yoktur.