

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

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM şİRKETİ
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Creditwest Faktoring Anonim şirketi
Genel Kuruluna:

Giriş

Creditwest 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 diğerkapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değışim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğerkayılcı 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 diğerküzenlemeler 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 gerçeğeyuğun 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, şişletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi”ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğersınırlı 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 olabileceğeyne ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Diğerkhususlar

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 20.02.2026 tarihinde olumlu görüş beyan edilmiştir.



"HSY DANIşMANLIK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.ř.
Member Crowe Global

Cumhuriyet Mah. Yeni yol Sok. Bomonti Business Center
No:8 K:4 D:22 Bomonti - şişli – İstanbul
T : +90 212 217 02 30
F : +90 212 217 02 29
www.crowe.com

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Creditwest 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 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).....	1-2
NAZİM HESAPLAR TABLOSU	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	5
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	8-52

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 ve 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)							
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)					
		Sınırlı İncelemeden 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	59.481.082	29.984.476	89.465.558	72.063.760	28.100.689	100.164.449
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		--	--	--	--	--	--
TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	8	--	--	--	--	--	--
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	1.857.075.292	--	1.857.075.292	755.579.163	--	755.579.163
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		2.662.882.204	--	2.662.882.204	2.081.613.281	--	2.081.613.281
Faktoring Alacakları		2.629.375.698	--	2.629.375.698	2.065.090.561	--	2.065.090.561
İskontolu Faktoring Alacakları (Net)	9.1	2.151.499.549	--	2.151.499.549	1.705.072.959	--	1.705.072.959
Diğer Faktoring Alacakları	9.1	477.876.149	--	477.876.149	360.017.602	--	360.017.602
Tasarruf Finansman Alacakları		--	--	--	--	--	--
Tasarruf Fon Havuzundan		--	--	--	--	--	--
Özkaynaklardan		--	--	--	--	--	--
Finansman Kredileri		--	--	--	--	--	--
Tüketici Kredileri		--	--	--	--	--	--
Kredi Kartları		--	--	--	--	--	--
Taksitli Ticari Krediler		--	--	--	--	--	--
Kiralama İşlemleri (Net)		--	--	--	--	--	--
Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--	--	--	--
Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--	--	--	--
Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--	--	--	--
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	9.2	--	--	--	--	--	--
Takipteki Alacaklar	9.3	55.092.391	--	55.092.391	42.734.655	--	42.734.655
Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıkları (-)	9.3	(21.585.885)	--	(21.585.885)	(26.211.935)	--	(26.211.935)
ORTAKLIK YATIRIMLARI	10	221.593.136	--	221.593.136	214.245.107	--	214.245.107
İştirakler (Net)	10	221.593.136	--	221.593.136	214.245.107	--	214.245.107
Bağlı Ortaklıklar (Net)		--	--	--	--	--	--
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		--	--	--	--	--	--
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	11	24.070.065	--	24.070.065	28.359.054	--	28.359.054
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	12	429.820	--	429.820	498.139	--	498.139
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	13	--	--	--	--	--	--
CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	22	--	--	--	--	--	--
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	22	5.468.109	--	5.468.109	5.431.929	--	5.431.929
DİĞER AKTİFLER	14	43.239.137	--	43.239.137	28.449.637	--	28.449.637
ARA TOPLAM		4.874.238.845	29.984.476	4.904.223.321	3.186.240.070	28.100.689	3.214.340.759
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		3.031.766	--	3.031.766	3.031.766	--	3.031.766
Satış Amaçlı	15	3.031.766	--	3.031.766	3.031.766	--	3.031.766
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
VARLIKLAR TOPLAMI		4.877.270.611	29.984.476	4.907.255.087	3.189.271.836	28.100.689	3.217.372.525

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 ve 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)							
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	Dipnot	TÜRK LİRASI (TL)					
		Sınırlı İncelemeden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			ÖNCEKİ DÖNEM		
		30 HAZİRAN 2026			31 ARALIK 2025		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
YÜKÜMLÜLÜKLER							
ALINAN KREDİLER	16	1.870.318.087	--	1.870.318.087	1.415.696.321	--	1.415.696.321
FAKTORİNG BORÇLARI	9.1	1.891.350	--	1.891.350	5.963.685	--	5.963.685
TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR	9.1	--	--	--	--	--	--
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	17	7.503.088	--	7.503.088	5.924.995	--	5.924.995
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	18	293.903.630	--	293.903.630	241.280.703	--	241.280.703
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	19	--	--	--	--	--	--
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	20	--	--	--	--	--	--
KARŞILIKLAR		27.115.762	--	27.115.762	22.306.634	--	22.306.634
Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	21	27.115.762	--	27.115.762	22.306.634	--	22.306.634
Genel Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
Diğer Karşılıklar		--	--	--	--	--	--
CARİ VERGİ BORCU	22	30.284.003	--	30.284.003	34.804.484	--	34.804.484
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	22	--	--	--	--	--	--
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	23	--	--	--	--	--	--
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	24	5.685.086	29.795.264	35.480.350	3.667.322	27.442.159	31.109.481
ARA TOPLAM		2.236.701.006	29.795.264	2.266.496.270	1.729.644.144	27.442.159	1.757.086.303
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	25	--	--	--	--	--	--
Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
ÖZKAYNAKLAR		2.640.758.817	--	2.640.758.817	1.460.286.222	--	1.460.286.222
Ödenmiş Sermaye	26	300.000.000	--	300.000.000	100.000.000	--	100.000.000
Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--	--	--	--
Hisse Senedi İptal Karları		--	--	--	--	--	--
Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	26	263.960	--	263.960	263.960	--	263.960
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		150.729.967	--	150.729.967	145.008.792	--	145.008.792
Kar Yedekleri		1.014.953.497	--	1.014.953.497	298.702.860	--	298.702.860
Yasal Yedekler	26	48.393.708	--	48.393.708	39.249.253	--	39.249.253
Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
Olağanüstü Yedekler	26	213.060.907	--	213.060.907	239.316.250	--	239.316.250
Diğer Kar Yedekleri		753.498.882	--	753.498.882	20.137.357	--	20.137.357
Kar veya Zarar		1.174.811.393	--	1.174.811.393	916.310.610	--	916.310.610
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	26	59.973	--	59.973	59.973	--	59.973
Dönem Net Kar veya Zararı		1.174.751.420	--	1.174.751.420	916.250.637	--	916.250.637
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--	--	--
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		4.877.459.823	29.795.264	4.907.255.087	3.189.930.366	27.442.159	3.217.372.525

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 ve 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR								
NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	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		1.161.415.049	--	1.161.415.049	556.216.760	--	556.216.760
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		646.949.697	--	646.949.697	573.091.413	--	572.947.213
II.	TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		--	--	--	--	--	--
III.	ALINAN TEMİNATLAR	37	90.988.412.951	289.030.363	91.277.443.314	67.948.404.395	267.937.727	68.216.342.122
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	37	855.000.000	--	855.000.000	730.000.000	--	730.000.000
V.	TAAHHÜTLER		--	--	--	--	--	--
5.1	Cayılmaz Taahhütler		--	--	--	--	--	--
5.2	Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		--	--	--	--	--	--
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		--	--	--	--	--	--
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
6.2.5	Diğer		--	--	--	--	--	--
VII.	EMANET KIYMETLER	37	2.823.338.514	329.146.805	3.152.485.319	2.251.524.550	264.551.350	2.516.075.900
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			96.475.116.211	618.177.168	97.093.293.379	72.059.237.118	532.489.077	72.591.581.995

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 VE 2025 DÖNEMİNE AİT DETAYLI GELİR TABLOSU						
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	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		667.433.904	492.162.931	361.124.730	262.463.428	
FAKTÖRİNG GELİRLERİ	27	667.433.904	492.162.931	361.124.730	262.463.428	
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		589.539.658	440.808.264	318.182.765	235.981.290	
İskontolu		503.370.374	393.707.815	271.563.121	213.718.696	
Diğer		86.169.284	47.100.449	46.619.644	22.262.594	
Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		77.894.246	51.354.667	42.941.965	26.482.138	
İskontolu		43.638.798	31.209.801	24.468.619	17.080.902	
Diğer		34.255.448	20.144.866	18.473.346	9.401.236	
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	28	--	--	--	--	
KİRALAMA GELİRLERİ	29	--	--	--	--	
TASARRUF FINANSMAN GELİRLERİ		--	--	--	--	
FINANSMAN GİDERLERİ (-)	30	(429.226.077)	(295.671.154)	(237.758.931)	(164.481.811)	
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(366.186.375)	(222.460.533)	(203.460.533)	(124.773.887)	
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		--	--	--	--	
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(45.952.349)	(62.763.716)	(25.704.493)	(34.186.561)	
Verilen Ücret ve Komisyonlar		(17.087.353)	(10.638.136)	(8.593.905)	(5.521.363)	
BRÜT KAR (ZARAR)		238.207.827	196.491.777	123.365.799	97.981.617	
ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	31	(129.456.669)	(84.477.337)	(69.062.470)	(40.877.215)	
Personel Giderleri		(92.637.176)	(59.342.358)	(51.936.773)	(30.275.330)	
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(3.354.266)	(1.855.641)	(110.849)	665.344	
Genel İşletme Giderleri		(33.465.227)	(23.279.338)	(17.014.848)	(11.267.229)	
BRÜT FAALİYET KARI (ZARARI)		108.751.158	112.014.440	54.303.329	57.104.402	
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	32	1.130.891.396	117.003.661	775.944.533	71.053.426	
Bankalardan Alınan Faizler		10.734.048	7.788.453	5.935.529	5.035.311	
Menkul Değerlerden Alınan Faizler		1.101.496.128	74.149.668	759.364.099	45.679.561	
Temettü Gelirleri		--	--	--	--	
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		--	--	--	--	
Türev Finansal İşlemler Karı		--	--	--	--	
Kambiyo İşlemleri Karı		12.511.343	27.817.798	6.606.321	15.521.953	
Diğer		6.149.877	7.247.742	4.038.584	4.816.601	
KARŞILIK GİDERLERİ	33	(17.605.205)	(1.072.400)	(8.434.927)	--	
Özel Karşılıklar		(17.605.205)	(1.072.400)	(8.434.927)	--	
Beklenen Zarar Karşılıkları		--	--	--	--	
Genel Karşılıklar		--	--	--	--	
Diğer		--	--	--	--	
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	34	(12.511.604)	(27.735.960)	(6.603.573)	(15.481.532)	
Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		--	--	--	--	
Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		--	--	--	--	
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		--	--	--	--	
Türev Finansal İşlemlerden Zarar		--	--	--	--	
Kambiyo İşlemleri Zararı		(12.511.604)	(27.735.960)	(6.603.573)	(15.481.532)	
NET FAALİYET KARI (ZARARI)		1.209.525.745	200.209.741	815.209.362	112.676.296	
BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		--	--	--	--	
ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR (ZARAR)	32	1.626.854	4.797.785	597.090	1.969.317	
NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)		--	--	--	--	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		1.211.152.599	205.007.526	815.806.452	114.645.613	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	22	(36.401.179)	(39.346.092)	(19.940.220)	(20.833.049)	
Cari Vergi Karşılığı		(36.437.359)	(40.510.297)	(17.677.862)	(20.359.639)	
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi		(2.262.358)	(473.410)	(2.262.358)	(473.410)	
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi		2.298.538	1.637.615	--	--	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)		1.174.751.420	165.661.434	795.866.232	93.812.564	
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		1.174.751.420	165.661.434	795.866.232	93.812.564	
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		1.174.751.420	165.661.434	795.866.232	93.812.564	
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--	
Ana Ortaklık Payları		1.174.751.420	165.661.434	795.866.232	93.812.564	
HİSSE BAŞINA KAZANÇ	35	0,3916	1,6566	0,2653	0,9381	
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,3916	1,6566	0,2653	0,9381	
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-	
SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,5874	1,6566	0,3979	0,9381	
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,5874	1,6566	0,3979	0,9381	
Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-	

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

CREDITWEST FAKTORING ANONİM ŞİRKETİ 01 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 VE 2025 DÖNEMİNE AIT DETAYLI DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU					
GELİR VE GİDER KALEMLERİ		TÜRK LİRASI (TL)			
		Sınırlı İncelemeden Geçmiş	Sınırlı İncelemeden Geçmiş	Sınırlı İncelemeden Geçmiş	Sınırlı İncelemeden Geçmiş
	Dipnot	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.174.751.420	165.661.434	795.866.232	93.812.564
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		5.721.175	23.855.529	5.230.854	8.410.747
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	26	--	--	--	--
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		5.721.175	23.855.529	5.230.854	8.410.747
Yabancı Para Çevrim Farkları		5.721.175	23.855.529	5.230.854	8.410.747
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		--	--	--	--
Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri (Giderleri)		--	--	--	--
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri (Giderleri)		--	--	--	--
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		1.180.472.595	189.516.963	801.097.086	102.223.311

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ																
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ve 2025 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI																
						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler							
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi iptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Kârı / (Zararı)	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
CARİ DÖNEM 1 Ocak - 30 Haziran 2026																
I. Dönem Başı Bakiyesi		100.000.000	--	--	--	--	263.960	--	145.008.792	--	--	298.702.860	59.973	916.250.637	--	1.460.286.222
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Yeni Bakiye		100.000.000	--	--	--	--	263.960	--	145.008.792	--	--	298.702.860	59.973	916.250.637	--	1.460.286.222
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	--	--	--	5.721.175	--	--	--	--	1.174.751.420	--	1.180.472.595
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		200.000.000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(200.000.000)	--	--	--	--
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX. Sermaye Benzeri Krediler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI. Kâr Dağıtımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	916.250.637	--	(916.250.637)	--	--
11.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	916.250.637	--	(916.250.637)	--	--
11.3 Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)		300.000.000	--	--	--	--	263.960	--	150.729.967	--	--	1.014.953.497	59.973	1.174.751.420	--	2.640.758.817
ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 30 Haziran 2025																
I. Dönem Başı Bakiyesi		100.000.000	--	--	--	--	(171.479)	--	109.588.789	--	--	179.322.490	59.973	119.380.370	--	508.180.143
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
III. Yeni Bakiye		100.000.000	--	--	--	--	(171.479)	--	109.588.789	--	--	179.322.490	59.973	119.380.370	--	508.180.143
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	--	--	--	23.855.529	--	--	--	--	165.661.434	--	189.516.963
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
IX. Sermaye Benzeri Krediler		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış)		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
XI. Kâr Dağıtımı		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	119.380.370	--	(119.380.370)	--	--
11.1 Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	119.380.370	--	(119.380.370)	--	--
11.3 Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII+XIII)		100.000.000	--	--	--	--	(171.479)	--	133.444.318	--	--	298.702.860	59.973	165.661.434	--	697.697.106

(1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

(2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

(3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),

(4) Yabancı para çevirim farkları,

(5) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

(6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

01 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 VE 2025 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI			
	Dipnot	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		1.174.751.420	165.661.434
Alınan Faizler/Alınan Kar Payları/Kiralama Gelirleri	27	1.679.443.739	516.953.095
Ödenen Faizler/Ödenen Kar Payları/Kiralama Giderleri	30	(412.138.724)	(285.033.018)
Alınan Temettüleri		--	--
Alınan Ücret ve Komisyonlar	27	77.894.246	51.354.667
Elde Edilen Diğer Kazançlar		18.661.220	35.065.540
Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		4.720.890	4.720.890
Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	31	(129.456.669)	(84.477.337)
Ödenen Vergiler	22	(59.629.582)	(42.330.919)
Diğer		(4.743.700)	(30.591.484)
Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(1.670.463.971)	(583.313.995)
Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	9	(581.268.923)	(483.767.994)
Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		--	--
Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		--	--
Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		--	--
Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış	14	(1.117.451.239)	(146.476.158)
Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	9	(4.072.335)	3.837.670
Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		--	--
Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	17	1.578.093	(2.411.005)
Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	16	(32.253.185)	(24.954.512)
Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	--
Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	24	63.003.618	70.458.004
Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(495.712.551)	(417.652.561)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		--	--
Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		--	--
Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	11	(1.861.291)	(16.614.472)
Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	11	--	--
Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
Satılan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
Diğer		--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(1.861.291)	(16.614.472)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	16-18	28.869.648.830	12.294.588.045
Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	16-18	(28.382.773.879)	(11.837.219.863)
İhraç Edilen Sermaye Araçları		--	--
Temettü Ödemeleri		--	--
Kiralamaya İlişkin Ödemeler		--	--
Diğer		--	--
Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		486.874.951	457.368.182
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(10.698.891)	23.101.149
Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		100.164.449	40.779.726
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		89.465.558	63.880.875

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Creditwest Faktoring Anonim Şirketi (Eski unvanı: Factotürk Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi) ("Şirket") 09 Mayıs 1994 tarihinde Türkiye'de kurulmuş ve Mart 1995 içerisinde faaliyetlerine başlamıştır. Altınbaş Holding Anonim Şirketi, Şirket'in %83 oranında hissesini Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'ndan satın alarak Şirket'in ana ortağı olmuştur. Toprak Faktoring Anonim Şirketi'nin ticari unvanı 10 Haziran 2004 tarihinde tescil edilerek Factotürk Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi ve 19 Haziran 2007 tarihinde tescil edilerek "Creditwest Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi" ve 11 Temmuz 2012 tarihinde tescil edilerek "Creditwest Faktoring Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir. Şirket, yurtiçi ve uluslararası ticari muameleye yönelik faktoring hizmetleri vermektedir. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in toplam 38 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2025: 41 kişi). Şirket'in ticari sicile kayıtlı merkez adresi Büyükdere Cad. No.108 Enka Binası Kat: 1 Esentepe –Şişli/İstanbul'dur. Şirket'in "Mustafa Kemal Mah. Eskişehir Devlet Yolu (Dumlupınar Bulvarı). 9.Km Tepe Prime İş ve Yaşam Merkezi 6.Kat 266 C Blok No:78. Çankaya / Ankara", "Çarşı Yapı AVM, Sanayi Mahallesi, Kozalı Sokak, Çarşı Yapı İş Merkezi, H Blok, No:14 İzmit / Kocaeli" adreslerinde 2 şubesi bulunmaktadır.

Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortak	30 Haz.2026		31 Ara.2025	
	Payı (%)	Payı (TL)	Payı (%)	Payı (TL)
Altınbaş Holding Anonim Şirketi	29,05%	87.150.000	29,05%	29.049.971
Atlas Portföy Dördüncü Serbest (TL) Fon	19,91%	59.717.000	14,60%	14.600.775
Halka arz olan kısım	51,04%	153.133.000	56,35%	53.349.254
	100%	300.000.000	100%	100.000.000

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, BDDK tarafından yayımlanan tebliğ ve genelgeler ile yapılan açıklamalar ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak düzenlemektedir.

Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2026 tarihi ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 10 Ağustos 2026 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

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, güncellemenin 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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 sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. 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 Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe 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.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

Eylül 2025'te KGK tarafından "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11" aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek 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.

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 ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

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

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

- TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

Ağustos 2025 tarihinde KGG, 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 KGG tarafından yayınlanmamış değişiklikler

UMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim Kasım 2025 tarihinden 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.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a. Hasılat

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

İtfa edilmiş maliyetli ile ölçülen finansal varlıklar

Şirket’in vadeye kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b. Finansal Araçlar (devamı)

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 ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

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

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b. Finansal Araçlar (devamı)

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

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

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları 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.

2.FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

c. 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 tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

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

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

d. Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve İtfa Payları

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Bilgisayar Yazılımı

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

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştuğu 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e. Varlıklarda Değer düşüklüğü

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

f. Sermaye Artışları

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

g. Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilik dolayısıyla 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.

h. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

i. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

j. Kur Değişiminin Etkileri

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

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

k. Hisse Başına Kazanç

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

l. Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

m. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

m. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (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.

n. Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faktoring faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

o. 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;

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

o. İlişkili Taraflar (devamı)

- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

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

p. Finansal Kiralama

Kiralama - Kiracı durumunda Şirket

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

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

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

r. Bölümlere Göre Raporlama

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

s. Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Şirket, Rusya ile Ukrayna ülkeleri arasında yaşanan diplomatik belirsizlik süreci ile ilgili olarak, Şirket'in %42 iştirak ettiği ve özkaynak yöntemi ile finansal tablolara yansıttığı, Ukrayna'da bankacılık lisansı ile faaliyet gösteren Joint Company West Finance and Credit Bank ile iletişim halinde olarak, gelişmeleri yakından takip etmektedir. Raporumuz tarihi itibarıyla iştirakin faaliyetlerinde hukuki ve fiili bir kesinti yaşanmamıştır.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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.

6. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

	30.Haz.26		31.Ara.25	
	TP	YP	TP	YP
Nakit kasası	59.009	--	54.595	--
Vadesiz mevduat	59.422.073	--	41.980.398	--
Vadeli mevduat	--	29.984.476	30.028.767	28.100.659
	59.481.082	29.984.476	72.063.760	28.100.659

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

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.857.075.292 TL değerinde fon yatırımı bulunmaktadır. (31 Aralık 2025: 755.579.163TL değerinde fon yatırımı bulunmaktadır).

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.Haz.26		31.Ara.25	
	TP	YP	TP	YP
İskontolu faktoring alacakları	2.418.163.871	--	1.899.375.250	--
Diğer faktoring alacakları	456.234.688	--	338.407.448	--
Faktoring alacakları faiz gelir tahakkuku	21.929.760	--	23.130.454	--
İskontolu faktoring alacaklarından kazanılmamış faiz gelirleri (-) (233.446.115)	--	--	(179.299.871)	--
	2.662.882.204	--	2.081.613.281	--

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %59,76'dır. (31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %49,82'dir.)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA****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)**9.1. Faktoring Alacakları ve Borçları****9.1.01. Faktoring Alacakları**

	30.Haz.26	31.Ara.25
Tahsile karşılık alınan çek&senet toplamı	3.152.485.319	2.516.075.900
Faktoring alacaklarının teminatı olarak alınan toplam ipotek ve rehin tutarı	120.500.000	134.150.000

Şirket'in yapmış olduğu faktoring sözleşmeleri çerçevesinde temin edilmiş kamu kurumları temlikleri bulunmaktadır.

Faktoring alacaklarının vadesel dağılımı:

30.Haz.26	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Toplam
Faktoring alacakları	240.813.021	877.040.998	1.541.606.451	3.421.734	2.662.882.204

31.Ara.25	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	Toplam
Faktoring alacakları	115.725.971	623.165.336	1.342.721.974	--	2.081.613.281

Faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.Haz.26	31.Ara.25
	Oran %	Oran %
Elektrikli ve optik aletler sanayi	12,16%	10,93%
Toptan ticaret ve komisyonculuk	24,13%	16,22%
Taşımacılık, depolama ve haberleşme	1,94%	6,64%
İnşaat	7,00%	9,42%
Kimya ve Kimya Ürünleri ile Sentetik Lif Yapımı	13,92%	21,64%
Diğer Metal Dışı Madenler Sanayi	1,77%	7,45%
Tekstil ve tekstil ürünleri sanayi	4,90%	3,88%
Petrol rafineri ürünleri	1,76%	0,49%
Makine ve teçhizat sanayi	1,74%	1,94%
Metal ana sanayii ve işlenmiş madde üretimi	3,85%	3,48%
Gıda, meşrubat ve tütün sanayi	8,36%	4,23%
Elektrikli Gaz ve Su Kaynakları	1,14%	1,19%
Sağlık, sosyal ve kişisel hizmetler	0,25%	0,70%
Tarım	1,27%	1,22%
Toplumsal Sosyal ve Kişisel Hizmetler	3,21%	5,85%
Diğer	12,63%	4,73%
	100,00%	100,00%

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA****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)**9.1. Faktoring Alacakları ve Borçları****9.1.2 Faktoring Borçları**

İlgili dönemler itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.Haz.26		31.Ara.25	
	TP	YP	TP	YP
Faktoring borçları	1.891.350	--	5.963.685	--
	1.891.350	--	5.963.685	--

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

9.1 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar

Yoktur. (31.12.2025 : 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.Haz.26		31.Ara.25	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki alacaklar	55.092.391	--	42.734.655	--
Özel karşılıklar (-)	(21.585.885)	--	(26.211.935)	--
Takipteki alacaklar, net	33.506.506	--	16.522.720	--

	30.Haz.26		31.Ara.25	
	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık	Toplam takipteki faktoring alacağı	Ayrılmış karşılık
Vadesi 90 güne kadar geçen	--	--	--	--
Vadesi 91 - 180 gün geçen	19.867.702	3.973.540	20.653.400	4.130.680
Vadesi 181 - 365 gün geçen	35.224.689	17.612.345	--	--
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	--	--	22.081.255	22.081.255
	55.092.391	21.585.885	42.734.655	26.211.935

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA****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)**9.3 Takipteki Alacaklar ve Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-) (Devamı)**

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

	30.Haz. 2026	31.Ara. 2025
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(26.211.935)	(15.273.858)
Dönem gideri	(17.605.205)	(13.517.884)
Kayıttan düşülenler	21.512.969	--
Konusu kalmayan karşılıklar	718.286	2.579.806
Kapanış bakiyesi	(21.585.885)	(26.211.935)

10. ORTAKLIK YATIRIMLARI

	30.Haz.26		31.Ara.25	
	TP	YP	TP	YP
İştirakler	221.593.136	--	214.245.107	--
	221.593.136	--	214.245.107	--

Şirket, Ukrayna'da bankacılık lisansı ile faaliyet gösteren Joint Company West Finance and Credit Bank'ın tüm paylarının %42'sine (sahibi olduğu) denk gelen kısmı için bilanço tarihi itibarıyla ilgili iştirakin denetimden geçmemiş finansal tabloları üzerinden özkaynak yöntemiyle değerlendirme metodu kullanılarak finansal tablolara aktırılmış. Bu değerlendirme sonucunda 1.626.854 TL aktifte "İştirakler" hesabında, kar zarar tablosunda "Özkaynak Yöntemi Uygulunan Ortaklıklardan Kar/Zarar" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

İştirak değerlemelerine ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.Haz. 2026	31.Ara 2025
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	214.245.107	167.502.377
Dönem Karı/(zararı) etkisi	1.626.854	11.322.727
Yabancı para çevrim farkı etkisi	5.721.175	35.420.003
Kapanış bakiyesi	221.593.136	214.245.107

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 dönemine ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2024	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2025	Giriş	Çıkış	Transfer	30.06.2026
Mobilya ve Mevruşat	358.123	220.684	--	--	578.807	96.660	--	--	675.467
Büro Makinaları	1.807.606	1.050.749	(109.989)	--	2.748.366	190.497	--	--	2.938.863
Naki Vasıtaları	10.996.382	23.655.271	(359.805)	--	34.291.848	--	--	--	34.291.848
Özel Maliyetler	390.823	--	--	--	390.823	--	--	--	390.823
Faaliyet Kiralamasına Konu Menkuller	13.142.216	2.684.683	(3.472.511)	--	12.354.389	1.574.134	(4.340.525)	--	9.587.999
Toplam	26.695.150	27.611.388	(3.942.304)	--	50.364.233	1.861.291	(4.340.525)	--	47.885.000
Birikmiş Amortisman									
Mobilya ve Mevruşat	275.859	40.701	--	--	316.560	42.885	--	--	359.445
Büro Makinaları	1.070.311	407.316	(42.773)	--	1.434.854	253.843	--	--	1.688.697
Naki Vasıtaları	4.919.867	5.781.856	(359.805)	--	10.341.918	3.844.670	--	--	14.186.588
Özel Maliyetler	342.980	17.824	--	--	360.804	8.577	--	--	369.381
Faaliyet Kiralamasına Konu Menkuller	6.967.107	5.291.949	(2.708.013)	--	9.551.043	2.000.305	(4.340.525)	--	7.210.823
Toplam	13.576.124	11.539.646	(3.110.591)	--	22.005.179	6.150.280	(4.340.525)	--	23.814.935
Net Değer	13.119.026				28.359.054				24.070.065

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2024	Giriş	Çıkış	Transfer	31.12.2025	Giriş	Çıkış	Transfer	30.06.2026
Haklar	2.114.496	-	--	--	2.114.496	--	--	--	2.114.496
Toplam	2.114.496	--	--	--	2.114.496	--	--	--	2.114.496
Birikmiş Amortisman									
Haklar	1.479.719	136.638	--	--	1.616.357	68.319	--	--	1.684.676
Toplam	1.479.719	136.638	--	--	1.616.357	68.319	--	--	1.684.676
Net Değer	634.777				498.139				429.820

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)

Yoktur (31 Aralık 2025:Yoktur).

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA****SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

14. DİĞER AKTİFLER

	31.Mar.26		31.Ara.25	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif alacaklar	29.627.753	--	21.502.456	--
Avukatlara verilen depozito ve teminatlar (*)	5.306.867	--	4.485.634	--
Diğer verilen depozito ve teminatlar	3.260	--	3.260	--
İlişkili taraflardan alacaklar	--	--	--	--
Diğer	24.317.626	--	17.013.561	--
Peşin ödenmiş tahvil giderleri	729.750	--	275.289	--
Peşin ödenmiş avukatlık giderleri	758.385	--	1.161.119	--
Peşin ödenmiş aidat ve harçlar	2.128.005	--	435.905	--
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	1.354.935	--	144.819	--
Peşin ödenmiş bilgi işlem giderleri	1.664.000	--	1.400.323	--
Diğer	6.976.308	--	3.529.726	--
	43.239.137	--	28.449.637	--

(*) Verilen depozito ve teminatlar Şirket tarafından, hukuki takip aşamasında olan faktoring alacakları için ilgili mahkemeler nezdinde depo edilen ve harç niteliği taşımayan meblağlardan oluşmaktadır. Şirket, söz konusu alacakları için ilgili borçlu kişi ya da kuruma karşı ihtiyati haciz kararı alarak alacağını hukuki yollarla tahsil etmek için, alacağını kanıtlayan belgelerle mahkemeye başvurduğu takdirde, mahkeme tarafından belirlenen tutardaki meblağ, ihtiyati haciz kararının alınabilmesi için, teminat niteliğiyle nakit şeklinde mahkeme vizesine depo edilmektedir. Depo edilen nakit tutar, ihtiyati haciz kararının alınması ve bunu takiben icra takiplerinin kesinleşmesinden sonra ilgili mahkeme tarafından Şirket'e iade edilmekte ve teminat hesabı kapatılmaktadır. 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla yukarıda belirtilen teminat tutarı, mahkemenin aksi yönde bir kararı bulunmadığından dönem giderlerine yansıtılmamıştır.

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

Maliyet	Arsa	Bina	Toplam
1.Ocak.25	433.327	2.598.439	3.031.766
Girişler	-	-	-
Çıkışlar (-)	-	-	-
31.Aralık.25	433.327	2.598.439	3.031.766
Girişler	-	-	-
Çıkışlar (-)	-	-	-
30.Haziran.26	433.327	2.598.439	3.031.766
Birikmiş Amortismanlar			
1.Ocak.25	--	--	--
Girişler	--	--	--
Çıkışlar (-)	--	--	--
31.Aralık.25	--	--	--
Girişler	--	--	--
Çıkışlar (-)	--	--	--
30.Haziran.26	--	--	--
Net Kayıtlı Değer			
1.Ocak.25	433.327	2.598.439	3.031.766
31.Aralık.25	433.327	2.598.439	3.031.766
30.Haziran.26	433.327	2.598.439	3.031.766

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA****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) (devamı)

Satış amacıyla elde tutulan varlıklar Şirket'in faktoring alacaklarının tahsili amacıyla alınan arsa ve binalardan oluşmaktadır. Ana ortaklık yönetimi arsa ve binaları piyasa koşullarının uygunluğuna göre satma niyetinde olduğunu beyan etmiştir.

16. ALINAN KREDİLER

	30.Haz.26		31.Ara.25	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi banka ve diğer kuruluşlardan kullanılan krediler	1.833.217.138	--	1.396.521.402	--
Faiz tahakkuku	37.100.949	--	19.174.919	--
	1.870.318.087	--	1.415.696.321	--

Alınan kredilerin döviz cinslerine göre TL karşılıklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30.Haz.26		31.Ara.25	
- TL	1.870.318.087		1.415.696.321	
	1.870.318.087		1.415.696.321	

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla bankalardan kullanılan kredi ve fonların faiz oranları vade ve piyasa şartlarına bağlı olarak değişmekte olup TL cinsinden krediler için % 39,15 ile % 51,10 arasındadır. (31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bankalardan kullanılan kredi ve fonların faiz oranları vade ve piyasa şartlarına bağlı olarak değişmekte olup TL cinsinden krediler için % 41,25 ile % 52,96 arasındadır.)

17. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**a) Kiralama işlemlerinden alacaklar**

Yoktur (31 Aralık 2025:Yoktur).

b) Kiralama işlemlerinden borçlar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, TFRS 16 kapsamında kiralama işlemlerinden borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.Haz.26		31.Ara.25	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama işlemlerinden borçlar	7.503.088	--	5.924.995	--
	7.503.088	--	5.924.995	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA****SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

17. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (devamı)**c) Kullanım Hakkı Varlıkları**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla TFRS 16 kiralama işlemleri kapsamında aktiflerdeki kullanım varlıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2025	İlaveler	Çıkışlar	31.03.2026
Kullanım Hakkı Varlıkları	13.142.216	2.684.683	(3.472.511)	12.354.389	1.574.134	(4.340.525)	9.587.999
Toplam	13.142.216	2.684.683	(3.472.511)	12.354.389	1.574.134	(4.340.525)	9.587.999
Kullanım Hakkı Varlıkları	(6.967.107)	5.291.949	(2.708.013)	9.551.043	2.000.305	(4.340.525)	7.210.823
Birikmiş amortisman	(6.967.107)	5.291.949	(2.708.013)	9.551.043	2.000.305	(4.340.525)	7.210.823
Net kayıtlı değer	6.175.109			2.803.346			2.377.176

İlgili varlıklar bilançoda maddi duran varlıklar altında gösterilmiştir. Kullanım hakkı varlıkları Şirket'in merkez ve şube ofisleri ile kiralama olduğu taşitlardan oluşmaktadır.

18. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

	30.Haz.26		31.Ara.25	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen menkul kıymetler	280.000.000	--	230.000.000	--
Tahviller	--	--	--	--
Bonolar	280.000.000	--	230.000.000	--
İhraç edilen menkul kıymet faiz reeskontlar	13.903.630	--	11.280.703	--
Tahviller	--	--	--	--
Bonolar	13.903.630	--	11.280.703	--
	293.903.630	--	241.280.703	--

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş 4 adet bono ihracı bulunmaktadır. Söz konusu bonolara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	Faiz Oranı
Tutar (TL)	Para Birimi			(Yıllık Basit Faiz Oranı)
50.000.000	TL	3.02.2026	4.08.2026	BIST TLREF Endeksi Değişimi + 3,25%
60.000.000	TL	19.02.2026	20.08.2026	BIST TLREF Endeksi Değişimi + 3,25%
70.000.000	TL	9.04.2026	8.10.2026	BIST TLREF Endeksi Değişimi + 3,75%
100.000.000	TL	25.06.2026	22.12.2026	BIST TLREF Endeksi Değişimi + 4,50%

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla vadesi gelmemiş 4 adet bono ihracı bulunmaktadır. Söz konusu bonolara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir;

Tutar (TL)	Para Birimi	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi	(Yıllık Basit Faiz Oranı)
65.000.000	TL	30.01.2025	29.01.2026	BIST TLREF Endeksi Değişimi + 3,00%
65.000.000	TL	14.03.2025	13.03.2026	BIST TLREF Endeksi Değişimi + 2,00%
53.000.000	TL	09.07.2025	7.01.2026	BIST TLREF Endeksi Değişimi + 3,00%
47.000.000	TL	29.12.2025	29.06.2026	BIST TLREF Endeksi Değişimi + 3,50%

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Borç ve gider karşılıkları	30.Haz.26		31.Ara.25	
	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	17.204.343	--	13.850.077	--
Kullanılmamış izin karşılığı	9.911.419	--	8.456.557	--
	27.115.762	--	22.306.634	--

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 63.948,77 TL (31 Aralık 2025: 53.919,68 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 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 % 31,89 faiz oranı (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 ayrılma neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

21. KARŞILIKLAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:	30.Haz 2026	31.Ara 2025
1.Oca	13.850.077	11.542.710
Faiz maliyeti	200.995	281.753
Hizmet maliyeti	3.153.271	6.056.142
Aktüeryal fark	--	(622.056)
Ödenen tazminatlar ve iptaller	--	(3.408.471)
Dönem sonu	17.204.343	13.850.077

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ

a) Cari Dönem Vergi Varlığı / Borcu

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 değişikliğinin 15 Nisan 2022 itibarıyla yürürlüğe girmiştir. 7456 Sayılı 6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'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 değiştirilecektir.

Bu değişikliğin, 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerde uygulanacak olması nedeniyle 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %30, ve 31.12.2025 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %30 kullanılmıştır. 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.

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.

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)**a) Cari Dönem Kurumlar Vergisi (Devamı)***Yurtdışı İştirak Kazançları İstisnası*

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

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

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

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

Transfer Fiyatlandırması

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

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

	30.Haz.26		31.Ara.25	
	TP	YP	TP	YP
Kurumlar vergisi karşılığı	(36.437.359)	--	(85.999.033)	--
Ödenecek vergi ve fonlar (-)	(13.631.909)	--	(11.816.401)	--
Peşin ödenen vergi ve fonlar (+)	19.785.265	--	63.010.950	--
Cari dönem vergi varlığı / (borcu)	(30.284.003)	--	(34.804.484)	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA****SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜKLERİ (Devamı)**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	(17.204.343)	5.161.303	(13.850.077)	4.155.023
Personel izin karşılığı	(9.911.419)	2.973.426	(8.456.557)	2.536.967
Faiz giderleri (TFRS16)	(6.188.229)	1.856.469	(5.193.286)	1.557.986
Amortisman gideri (TFRS16)	(7.285.907)	2.185.772	(9.551.043)	2.865.313
Ertelenen vergi varlıkları	(40.589.898)	12.176.969	(37.050.963)	11.115.289
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman	5.617.320	(1.685.196)	5.792.695	(1.737.809)
TFRS 16 kira giderinin iptali düzeltmesi	16.745.549	(5.023.665)	13.151.841	(3.945.552)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	22.362.869	(6.708.861)	18.944.536	(5.683.361)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		5.468.109		5.431.928
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Borcu) Hareketleri				
		30.Haz.25	31.Ara.25	
1 Ocak, açılış bakiyesi		5.431.929	5.480.454	
Ertelenmiş vergi (gider) / geliri		36.180	138.092	
Özkaynaklarda sınıflandırılan		--	(186.617)	
Kapanış bakiyesi		5.468.110	5.431.929	

c) Sürdürülen Faaliyet Vergi Karşılığı

Kar ve zarar tablolarında yer alan vergi karşılığı aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Cari dönem vergi geliri / (gideri), net	(36.437.359)	(40.510.297)	(17.677.862)	(20.359.639)
Ertelenen vergi geliri / (gideri), net	36.180	1.164.205	(2.262.358)	(473.410)
	(36.401.179)	(39.346.092)	(19.940.220)	(20.833.049)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

23. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI

Yoktur (31 Aralık 2025:Yoktur).

24. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.Haz.26		31.Ara.25	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar	1.178.176	--	1.111.752	--
<i>Satıcılara borçlar</i>	1.178.176	--	1.111.752	--
<i>İlişkili taraflara borçlar</i>	539.015	--	425.295	--
<i>İlişkili olmayan taraflara borçlar</i>	639.161	--	686.457	--
Diğer borçlar	--	29.795.264	--	27.442.159
Peşin tahsil edilen komisyon gelirleri	4.506.910	--	2.555.568	--
	5.685.086	29.795.264	3.667.322	27.442.159

25. DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)

Yoktur (31 Aralık 2025:Yoktur).

26. ÖZKAYNAKLAR

26.1. Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri

Şirket'in çıkartılmış ödenmiş sermayesi 300.000.000 TL olup beheri 0,1 TL olan 3.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31 Aralık 2025: 100.000.000 TL / 1.000.000.000 adet pay). Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Ortak	30 Haz.2026		31 Ara.2025	
	Payı (%)	Payı (TL)	Payı (%)	Payı (TL)
Altınbaş Holding Anonim Şirketi	29,05%	87.150.000	29,05%	29.049.971
Atlas Portföy Dördüncü Serbest (TL) Fon	19,91%	59.717.000	14,60%	14.600.775
Halka arz olan kısım	51,04%	153.133.000	56,35%	53.349.254
	100%	300.000.000	100%	100.000.000

Şirket'in 16.01.2026 tarih 001 karar no'lu yönetim kurulu kararı ile sermayenin 300.000.000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 200.000.000 TL'nin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışına ilişkin kararlar ve işlemler İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce 16.04.2026 tarih, 11565 sayılı ticaret sicili gazetesinde tescil edilmiş ve ilan edilmiştir.

26.2. Sermaye Yedekleri

Yoktur (31 Aralık 2025:Yoktur).

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA****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.Haz 2026	31.Ara 2025
Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar	379.849	379.849
Diğer kapsamlı gelire ait ertelenmiş vergi etkisi	(115.890)	(115.890)
	263.960	263.960

Emeklilik planlarından aktüeryal (kayıplar) / kazançlar hareketleri	30.Haz 2026	31.Ara 2025
Dönem başı	263.960	(171.479)
Dönem içi artış / azalış	--	622.056
Ertelenmiş vergi etkisi	--	(186.617)
Dönem sonu	263.960	263.960

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

	30.Haz 2026	31.Ara 2025
Yabancı para çevrim farkı(*)	150.729.967	145.008.792
	150.729.967	145.008.792

(*) ilgili tutar Şirket'in %42'sine iştirak ettiği Ukrayna'da bankacılık lisansı ile faaliyet gösteren Joint Company West Finance and Credit Bank'ın, bilanço tarihi itibarıyla denetimden geçmiş finansal tabloları üzerinden özkaynak yöntemiyle değerlendirilme metodu kullanılarak finansal tablolara aktarılmasından kaynaklanmaktadır.

26.4. Kar Yedekleri

	30.Haz.26		31.Ara.25	
	TP	YP	TP	YP
Yasal yedekler	48.393.708	--	39.249.253	--
Olağanüstü yedekler	213.060.907	--	239.316.250	--
Diğer yedekler	753.498.882	--	20.137.357	--
Toplam	1.014.953.497	--	298.702.860	--

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA****SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	30.Haz.26		31.Ara.25	
	TP	YP	TP	YP
Geçmiş yıllar karı /(zararı)	59.973	--	59.973	--
	59.973	--	59.973	--

27. FAKTORİNG GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Faiz gelirleri	589.539.658	440.808.264	318.182.765	235.981.290
Ücret ve komisyon gelirleri	77.894.246	51.354.667	42.941.965	26.482.138
	667.433.904	492.162.931	361.124.730	262.463.428

28. FİNANSMAN KREDİ GELİRLERİ

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

29. KİRALAMA GELİRLERİ

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

30. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Kullanılan kredilere ödenen faizler (Yurtiçi)	(366.186.375)	(222.269.302)	(203.460.533)	(124.773.887)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler ve diğer faizler	(45.952.349)	(62.763.716)	(25.704.493)	(34.186.561)
Verilen Ücret ve komisyon giderleri	(17.087.353)	(10.638.136)	(8.593.905)	(5.521.363)
	(429.226.077)	(295.671.154)	(237.758.931)	(164.481.811)

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA****SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

31. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Personel giderleri	(92.637.176)	(59.342.358)	(51.936.773)	(30.275.330)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	(3.354.266)	(1.855.641)	(110.849)	665.344
Genel işletme giderleri	(33.465.227)	(23.279.338)	(18.082.038)	(11.267.229)
Dava takip giderleri	(2.543.724)	(1.504.719)	(1.767.445)	(945.635)
Faaliyet kiralaması gideri	(4.043.071)	(564.805)	(2.112.098)	(367.012)
Bilgi işlem giderleri	(11.224.973)	(8.410.074)	(5.148.201)	(4.190.019)
Seyahat, binek oto ve temsil ağırlama giderleri	(1.937.558)	(1.100.561)	(922.601)	(449.470)
Vergi, resim ve harçlar	(1.756.604)	(1.143.381)	(1.022.002)	(678.197)
Ofis giderleri	(1.788.019)	(1.275.228)	(905.000)	(666.943)
Amortisman ve itfa payları	(6.218.599)	(5.291.627)	(3.163.307)	(2.004.472)
Bakım onarım gideri	(308.652)	(208.938)	(120.807)	(54.896)
Hizmet, müşavirlik, bilirkişi giderleri	(814.591)	(568.770)	(566.040)	(421.800)
Diğer genel işletme gideri	(1.988.227)	(2.379.170)	(1.732.791)	(1.058.530)
Haberleşme gideri	(398.994)	(388.645)	(179.530)	(194.474)
Sigorta giderleri	(442.215)	(443.420)	624.972	(235.781)
	(129.456.669)	(84.477.337)	(70.129.660)	(40.877.215)

32. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Kambiyo işlemleri karı	12.511.343	27.817.798	6.606.321	15.521.953
Faiz gelirleri	1.112.230.176	81.938.121	765.299.628	50.714.872
Diğer faiz dışı gelirler	6.149.877	7.247.742	4.038.584	4.816.601
	1.130.891.396	117.003.661	775.944.533	71.053.426

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Özkaynak yöntemi uygulanan ortaklıklardan kar/(zarar)	1.626.854	4.797.785	597.090	1.969.317
	1.626.854	4.797.785	597.090	1.969.317

Şirket, Ukrayna'da bankacılık lisansı ile faaliyet gösteren Joint Company West Finance and Credit Bank'ın tüm paylarının %42'sine (sahibi olduğu) denk gelen kısmı için bilanço tarihi itibarıyla ilgili iştirakin denetimden geçmemiş finansal tabloları üzerinden özkaynak yöntemiyle değerlendirme metodu kullanılarak finansal tablolara aktırılmış. Bu değerlendirme sonucunda 1.626.854 TL aktifte "İştirakler" hesabında, kar zarar tablosunda "Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA****SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

33. KARŞILIK GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Faktoring alacakları özel karşılık gideri	(17.605.205)	(1.072.400)	(8.434.927)	--
	(17.605.205)	(1.072.400)	(8.434.927)	--

34. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Kambiyo işlemleri zararı	(12.511.604)	(27.735.960)	(6.603.573)	(15.481.532)
	(12.511.604)	(27.735.960)	(6.603.573)	(15.481.532)

35. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Dönem başı itibarıyla tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
Çıkarılan bedelsiz hisse senetleri	2.000.000.000	--	2.000.000.000	--
Dönem sonu itibarıyla tedavüldeki hisse senedi adedi toplamı	3.000.000.000	1.000.000.000	3.000.000.000	1.000.000.000
Tedavüldeki hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi (*)	2.000.000.000	1.000.000.000	2.000.000.000	1.000.000.000
Net kar / (zarar) (TL)	1.174.751.420	165.661.434	795.866.232	93.812.564
Hisse başına kar / (zarar) %	39,16%	16,57%	26,53%	9,38%
Hisse başına kar / (zarar) (Tam TL)	0,3916	0,1657	0,2653	0,0938
Sulandırılmış pay başına kazanç (Tam TL)	0,5874	0,1657	0,3979	0,0938

(*) Türkiye’de şirketler sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse adedi, söz konusu hisse dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur. İhraç edilmiş hisse adedinin bilanço tarihinden sonra ancak mali tabloların hazırlanmış olduğu tarihten önce bedelsiz hisse adedi dağıtılması sebebiyle artması durumunda hisse başına kazanç hesaplaması toplam yeni hisse adedi dikkate alınarak yapılmaktadır. Şirket’in karına katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA****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**

Yoktur. (31.12.2025 : Yoktur.)

36.2. İlişkili Taraflara Borçlar

	30.Haz.26		31.Ara.25	
	TP	YP	TP	YP
Altınbaş Holding A.Ş.	539.015	--	425.295	--
	539.015	--	425.295	--

36.3. İlişkili Taraflara Ödenen (Giderler)

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Altınbaş Holding A.Ş.	2.998.627	3.010.923	1.634.700	1.654.434
Çeşitli giderler	2.998.627	3.010.923	1.634.700	1.654.434
ALNUS Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.155.000	682.500	892.500	--
Sermaye Piyasaları Aracılık Hizmeti	1.155.000	682.500	892.500	--
Toplam	4.153.627	3.693.423	2.527.200	1.654.434

36.4. İlişkili Taraflardan Alınan (Gelirler)

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Sümer Varlık Yönetim A.Ş.	13.376	86.953	--	69.026
Finansal Varlık Satış Geliri	13.376	86.953	--	69.026
Birikim Varlık Yönetim A.Ş.	--	13.823	--	--
Finansal Varlık Satış Geliri	--	13.823	--	--
ALNUS Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	39.521	451.578	38.664	64.814
Mevduat Faiz Geliri	39.521	451.578	38.664	64.814
Toplam	52.897	538.531	38.664	133.840

36.5 Üst Düzey Yöneticilerine Ödenen Ücret ve Benzeri Menfaatler

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Ücret ve benzeri menfaatler toplamı	24.255.349	14.622.208	16.716.880	9.465.888
	24.255.349	14.622.208	24.255.349	9.465.888

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA****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.Haz.26		31.Ara.25	
	TP	YP	TP	YP
Alınan teminat çekleri	99.757.333	6.718	11.457.333	6.250
Alınan teminat senetleri	14.965.219.296	6.104.356	10.981.215.098	5.626.426
Alınan kefaletler	75.802.936.322	282.919.289	56.821.581.964	262.311.302
Alınan ipotekler ve rehinler	120.500.000	--	134.150.000	--
	90.988.412.951	289.030.363	67.948.404.395	267.943.977

b) Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)

	30.Haz.26		31.Ara.25	
	TP	YP	TP	YP
Verilen Teminat Mektubu	855.000.000	--	730.000.000	--
	855.000.000	--	730.000.000	--

37.2. Emanet Kıymetler

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

	30.Haz.26		31.Ara.25	
	TP	YP	TP	YP
Müşteri çekleri	2.725.757.126	302.981.476	2.175.642.660	240.093.910
Müşteri senetleri	97.581.388	26.165.329	75.881.890	24.457.440
	2.823.338.514	329.146.805	2.251.524.550	264.551.350

CREDITWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA

SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

37. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

37.3. Devam Eden Dava ve/veya İcra Takipleri:

Cinsi	Takip Adedi	Takip Tutarı TL
Şirket tarafından açılan davalar	5	6.361.355
Şirket tarafından yürütülen icra takipleri	244	155.784.299
	249	162.145.654
Aleyhe açılan davalar	13	1.256.329
	13	1.256.329

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

Şirket aleyhine açılan davalar ağırlıklı olarak şirket tarafından yürütülen icra takiplerinde borçlu olunmadığı iddiasıyla hakkında icra takibi yürütülen şirketlerce/şahıslarca açılan davaları tanımlamaktadır. Şirket tarafından yürütülen takiplerin tutarı, bir alacak için birden fazla takip yapıldığı için yüksektir.

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri

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

Kredi Riski

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

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

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA****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.Haz.26	Alacaklar								Bankalarda tutulan mevduat
	Ticari alacaklar		Takipteki alacaklar		Finansman kredileri		Diğer alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	--	2.629.375.698	--	33.506.506	--	--	--	43.239.137	89.406.538
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	2.629.375.698	--	--	--	--	--	43.239.137	89.406.538
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	33.506.506	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	55.092.391	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(21.585.885)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı									
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)									
- Değer düşüklüğü (-)									
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı									
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar									

CREDİTWEST FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA****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.Ara.25	Alacaklar								Bankalarda tutulan mevduat
	Ticari alacaklar		Takipteki alacaklar		Finansman kredileri		Diğer alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski(A+B+C+D+E)	--	2.065.090.561	--	16.522.720	--	--	--	28.449.637	100.164.449
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	2.065.090.561	--	--	--	--	--	28.449.637	100.164.449
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	16.522.720	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	42.734.655	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	(26.211.935)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

BAĞIMSIZ DENETİMDEN 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 Prensipieri (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.

	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)
Sözleşme uyarınca vadeler				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.166.113.067	2.166.113.067	1.996.113.067	170.000.000
Alınan krediler	1.870.318.087	1.870.318.087	1.870.318.087	--
Faktoring borçları	1.891.350	1.891.350	1.891.350	--
İhraç edilen menkul kıymetler	293.903.630	293.903.630	123.903.630	170.000.000

	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)
Beklenen vadeler				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	35.480.350	35.480.350	5.685.086	29.795.264
Diğer borçlar	35.480.350	35.480.350	5.685.086	29.795.264

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)
Sözleşme uyarınca vadeler				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.662.940.709	1.662.940.709	1.458.392.709	204.548.000
Alınan krediler	1.415.696.321	1.415.696.321	1.258.148.321	157.548.000
Faktoring borçları	5.963.685	5.963.685	5.963.685	--
İhraç edilen menkul kıymetler	241.280.703	241.280.703	194.280.703	47.000.000

	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)
Beklenen vadeler				
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	31.109.481	31.109.481	3.667.319	27.442.162
Diğer borçlar	31.109.481	31.109.481	3.667.319	27.442.162

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

Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri (Devamı)

Piyasa Riski:

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

a) Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin yerel para birimine çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Şirket, kur riskini döviz bakiyeleri pozisyonu analizi ile izlemektedir.

Kur Duyarlılık Analizi

Kuru Riski:

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

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

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

	30.06.2026		31.12.2025	
	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde	Bilanço Tarihinde	Rapor Tarihinde
ABD \$	46,5747	47,6260	42,8457	43,6883
AVRO €	53,0866	55,0422	50,2859	51,3825
GBP	61,5332	64,1790	57,5123	58,7036

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

a) Faiz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi

Faiz Oranı Riski:

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

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

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

%	30.Haz.26			31.Ara.25		
	TL	ABD \$	AVRO	TL	ABD \$	AVRO
<u>Varlıklar</u>						
Vadeli banka mevduatları	--	2,35	--	35,00	2,50	--
Faktoring alacakları	59,76	--	--	49,82	--	--
Diğer alacaklar	--	--	--	--	--	--
<u>Yükümlülükler</u>						
Krediler	46,53	--	--	43,72	--	--
Faktoring borçları	--	--	--	--	--	--
İhraç edilen menkul kıymetler	43,82	--	--	41,00	--	--

Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	30.Haz.26	31.Ara.25
Sabit faizli finansal araçlar	354.274.588	378.213.642
Faktoring alacakları	2.151.499.549	1.705.072.959
Vadeli banka mevduatı	29.984.476	58.100.689
Alınan krediler (-)	(1.825.318.087)	(1.378.996.321)
Faktoring borçları (-)	(1.891.350)	(5.963.685)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	--	--
Değişken faizli finansal araçlar	138.972.519	(82.036.899)
Faktoring alacakları	477.876.149	360.017.602
Alınan krediler (-)	(45.000.000)	(36.700.000)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(293.903.630)	(241.280.703)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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 yapısını sürdürülmesidir.

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

	30.Haz.26	31.Ara.25
Toplam borçlar	2.266.496.270	1.757.086.303
<u>Eksi:</u>		
Nakit, nakit benzerleri ve bankalar	89.465.558	100.164.449
Net borç	2.177.030.712	1.656.921.854
Toplam özsermaye	2.640.758.817	1.460.286.222
Borç /özsermaye oranı	0,82	1,13

Şirket'in sermaye yönetiminin birincil amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır. 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır.

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

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

Finansal Varlıklar -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak 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. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

----- / -----