İş Finansal Kiralama
Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak –30 Eylül 2026 Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

		SAYFA
Konsolide Finansal Durum Tablosu (Bilanço)		3 - 4
Konsolide Nazım Hesaplar Tablosu		5
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu		6
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu		7
Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu		8
Konsolide Nakit Akış Tablosu		9
Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar		10 - 85
Not 1	Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	10
Not 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	10 - 17
Not 3	Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti	18 - 27
Not 4	Nakit ve Nakit Benzerleri	28
Not 5	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlık ve Yükümlülükler	29
Not 6	Türev Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler	29
Not 7	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	30
Not 8	Faktoring Alacakları	30 - 33
Not 9	Kiralama İşlemleri	33 - 39
Not 10	İlişkili Taraf Açıklamaları	40 - 45
Not 11	Maddi Duran Varlıklar	46
Not 12	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	47
Not 13	Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri	48 - 49
Not 14	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Varlıklar	49
Not 15	Diğer Aktifler	50
Not 16	Alınan Krediler	50 - 51
Not 17	Diğer Yükümlülükler	52
Not 18	Kiralama İşlemlerinden Borçlar	52
Not 19	İhraç Edilen Menkul Kıymetler	52 - 53
Not 20	Karşılıklar	53 - 56
Not 21	Cari Dönem Vergi Varlığı ve Borcu	56 - 57
Not 22	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	57
Not 23	Ödenmiş Sermaye ve Sermaye Yedekleri	57 - 58
Not 24	Kar Yedekleri	58
Not 25	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararları	59
Not 26	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	59 - 61
Not 27	Bölümlere Göre Raporlama	62 - 63
Not 28	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	64
Not 29	Esas Faaliyet Gelirleri	64
Not 30	Esas Faaliyet Giderleri	64
Not 31	Diğer Faaliyet Gelirleri	65
Not 32	Finansman Giderleri	65
Not 33	Karşılıklar	65
Not 34	Diğer Faaliyet Giderleri	66
Not 35	Vergiler	66 - 68
Not 36	Hisse Başına Kazanç	68
Not 37	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli olan Diğer Hususlar	69
Not 38	Finansal Araçlarla İlgili Ek Bilgiler	69 - 85

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	VARLIKLAR		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2026			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI**	**4**	**851.279**	**3.928.535**	**4.779.814**	**597.038**	**2.247.626**	**2.844.664**
II	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**	**5**	**-**	**-**	**-**	**12.396**	**-**	**12.396**
III.	**TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR**	**6**	**28.171**	**1.227.542**	**1.255.713**	**5.490**	**440.169**	**445.659**
IV.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**	**7**	**2.211.111**	**-**	**2.211.111**	**2.941.277**	**-**	**2.941.277**
V.	**İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		**57.865.405**	**60.115.181**	**117.980.586**	**35.526.854**	**51.337.612**	**86.864.466**
5.1	**Faktoring Alacakları**	**8**	**45.922.755**	**9.298.505**	**55.221.260**	**28.009.294**	**8.446.168**	**36.455.462**
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		22.371.203	1.488.079	23.859.282	12.544.487	1.074.117	13.618.604
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		23.551.552	7.810.426	31.361.978	15.464.807	7.372.051	22.836.858
5.2	**Tasarruf Finansman Alacakları**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.3	**Finansman Kredileri**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
5.3.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.4	**Kiralama İşlemleri (Net)**	**9**	**11.725.555**	**50.683.531**	**62.409.086**	**7.330.507**	**42.985.689**	**50.316.196**
5.4.1	Finansal Kiralama Alacakları		17.650.841	56.835.228	74.486.069	11.587.622	48.600.282	60.187.904
5.4.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		5.925.286	6.151.697	12.076.983	4.257.115	5.614.593	9.871.708
5.5	**İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar**		**1.014**	**-**	**1.014**	**-**	**-**	**-**
5.6	**Takipteki Alacaklar**	**8,9**	**1.629.070**	**1.204.685**	**2.833.755**	**1.313.360**	**617.859**	**1.931.219**
5.7	**Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)**		**1.412.989**	**1.071.540**	**2.484.529**	**1.126.307**	**712.104**	**1.838.411**
VI.	**ORTAKLIK YATIRIMLARI**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**	**11**	**71.444**	**-**	**71.444**	**51.280**	**-**	**51.280**
VIII.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**	**12**	**113.812**	**-**	**113.812**	**88.191**	**-**	**88.191**
IX.	**YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
X.	**CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI**	**21**	**1.375**	**-**	**1.375**	**3.041**	**-**	**3.041**
XI.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**	**13**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
XII.	**DİĞER AKTİFLER**	**15**	**1.540.834**	**7.951.645**	**9.492.479**	**1.482.638**	**6.485.352**	**7.967.990**
	ARA TOPLAM		**62.683.431**	**73.222.903**	**135.906.334**	**40.708.205**	**60.510.759**	**101.218.964**
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)**	**14**	**2.432**	**-**	**2.432**	**2.432**	**-**	**2.432**
13.1	Satış Amaçlı		2.432	-	2.432	2.432	-	2.432
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		**62.685.863**	**73.222.903**	**135.908.766**	**40.710.637**	**60.510.759**	**101.221.396**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	YÜKÜMLÜLÜKLER		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2026			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**ALINAN KREDİLER**	**16**	**36.957.610**	**55.499.211**	**92.456.821**	**18.176.090**	**46.879.502**	**65.055.592**
II.	**FAKTORİNG BORÇLARI**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
III.	**TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR**		-	-	-	-	-	-
IV.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**	**18**	**38.010**	**-**	**38.010**	**27.741**	**-**	**27.741**
V.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**	**19**	**22.268.520**	**-**	**22.268.520**	**18.348.162**	**-**	**18.348.162**
VI.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**	**5**	-	-	-	-	-	-
VII.	**TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**	**6**	**46.762**	**26.399**	**73.161**	**28.834**	**339.775**	**368.609**
VIII.	**KARŞILIKLAR**	**20**	**258.712**	**30.893**	**289.605**	**212.934**	**25.305**	**238.239**
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		238.951	-	238.951	209.718	-	209.718
8.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4	Diğer Karşılıklar		19.761	30.893	50.654	3.216	25.305	28.521
IX.	**CARİ VERGİ BORCU**	**21**	**390.575**	**-**	**390.575**	**283.527**	**-**	**283.527**
X.	**ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**		**448.029**	**-**	**448.029**	**289.238**	**-**	**289.238**
XI.	**SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
XII.	**DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**	**17**	**845.522**	**2.866.066**	**3.711.588**	**571.000**	**2.585.738**	**3.156.738**
	ARA TOPLAM		**61.253.740**	**58.422.569**	**119.676.309**	**37.937.526**	**49.830.320**	**87.767.846**
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)**		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	**ÖZKAYNAKLAR**		**16.232.457**	**-**	**16.232.457**	**13.453.550**	**-**	**13.453.550**
14.1	Ödenmiş Sermaye	**23**	695.303	-	695.303	695.303	-	695.303
14.2	Sermaye Yedekleri	**23**	1.763	-	1.763	1.763	-	1.763
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		1.763	-	1.763	1.763	-	1.763
14.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	**23**	1.716.086	-	1.716.086	2.269.171	-	2.269.171
14.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5	Kar Yedekleri	**24**	9.111.347	-	9.111.347	5.481.210	-	5.481.210
14.5.1	Yasal Yedekler		162.673	-	162.673	162.673	-	162.673
14.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		8.948.674	-	8.948.674	5.318.537	-	5.318.537
14.5.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6	Kar veya Zarar		3.101.670	-	3.101.670	3.630.137	-	3.630.137
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	**25**	-	-	-	-	-	-
14.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		3.101.670	-	3.101.670	3.630.137	-	3.630.137
	Azınlık Payları	**22**	1.606.288	-	1.606.288	1.375.966	-	1.375.966
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		**77.486.197**	**58.422.569**	**135.908.766**	**51.391.076**	**49.830.320**	**101.221.396**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

	NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2026			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		**10.027.168**	**2.831.275**	**12.858.443**	**961.788**	**2.112.897**	**3.074.685**
II.	**RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		**6.461.489**	**475.572**	**6.937.061**	**2.659.895**	**447.258**	**3.107.153**
III.	**TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ**		-	-	-	-	-	-
IV.	**ALINAN TEMİNATLAR**	**38**	**356.144.137**	**732.712.816**	**1.088.856.953**	**268.443.989**	**572.421.028**	**840.865.017**
V.	**VERİLEN TEMİNATLAR**	**26**	**30.677.625**	**18.098**	**30.695.723**	**17.752.413**	**15.859**	**17.768.272**
VI.	**TAAHHÜTLER**		**2.236.966**	**19.325.573**	**21.562.539**	**1.168.315**	**9.729.027**	**10.897.342**
6.1	Cayılamaz Taahhütler		-	1.184.685	1.184.685	-	333.575	333.575
6.2	Cayılabilir Taahhütler		2.236.966	18.140.888	20.377.854	1.168.315	9.395.452	10.563.767
6.2.1	Kiralama Taahhütleri		2.236.966	18.140.888	20.377.854	1.168.315	9.395.452	10.563.767
6.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		2.236.966	18.140.888	20.377.854	1.168.315	9.395.452	10.563.767
6.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VII.	**TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**	**26**	**20.270.662**	**46.086.995**	**66.357.657**	**13.509.380**	**42.323.372**	**55.832.752**
7.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
7.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		20.270.662	46.086.995	66.357.657	13.509.380	42.323.372	55.832.752
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		5.299.158	4.750.221	10.049.379	2.227.467	5.940.191	8.167.658
7.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		14.971.504	41.336.774	56.308.278	11.281.913	36.383.181	47.665.094
7.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VIII.	**EMANET KIYMETLER**		**18.728.668**	**1.851.648**	**20.580.316**	**9.982.682**	**1.053.184**	**11.035.866**
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		**444.546.715**	**803.301.977**	**1.247.848.692**	**314.478.462**	**628.102.625**	**942.581.087**

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01-30.09.2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.07-30.09.2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01-30.09.2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.07-30.09.2025
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**	**29**	**18.677.285**	**7.044.575**	**12.470.015**	**4.689.452**
	FAKTORİNG GELİRLERİ		12.720.490	4.823.326	**8.471.626**	**3.220.881**
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		12.305.208	4.649.355	8.215.715	3.129.427
1.1.1	İskontolu		5.177.644	2.112.979	3.510.060	1.286.946
1.1.2	Diğer		7.127.564	2.536.376	4.705.655	1.842.481
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		415.282	173.971	255.911	91.454
1.2.1	İskontolu		300.145	129.507	134.777	51.364
1.2.2	Diğer		115.137	44.464	121.134	40.090
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-	-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		**5.956.795**	**2.221.249**	**3.998.389**	**1.468.571**
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		5.952.789	2.220.001	3.994.968	1.467.011
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		4.006	1.248	3.421	1.560
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		-	-	-	-
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-	-	-
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
II.	**FİNANSMAN GİDERLERİ(-)**	**32**	**(15.625.101)**	**(5.840.223)**	**(10.302.014)**	**(3.984.481)**
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		-	-	-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(10.517.481)	(3.851.268)	(7.296.401)	(2.691.336)
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(13.923)	(4.874)	(12.852)	(4.322)
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(4.799.648)	(1.873.933)	(2.783.135)	(1.214.683)
2.6	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(294.049)	(110.148)	(209.626)	(74.140)
III.	**BRÜT K/Z (I+II)**		**3.052.184**	**1.204.352**	**2.168.001**	**704.971**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**30**	**(1.349.625)**	**(422.246)**	**(830.511)**	**(299.138)**
4.1	Personel Giderleri		(1.029.040)	(330.489)	(621.567)	(234.277)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(18.689)	(3.095)	(10.855)	(1.727)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(301.896)	(88.662)	(198.089)	(63.134)
4.5	Diğer		-	-	-	-
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)**		**1.702.559**	**782.106**	**1.337.490**	**405.833**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	**31**	**4.532.183**	**1.338.805**	**4.702.912**	**1.241.140**
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		84.193	39.604	305.548	106.983
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		14	14	-	-
6.3	Temettü Gelirleri		231.100	-	413.526	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		17.684	5.426	73.275	33.726
6.5	Türev Finansal İşlemler Karı		3.011.113	641.378	1.111.559	169.467
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		478.003	478.003	2.291.007	792.901
6.7	Diğer		710.076	174.380	507.997	138.063
VII.	**KARŞILIK GİDERLERİ (-)**	**33**	**(915.126)**	**(370.232)**	**(740.393)**	**(70.665)**
7.1	Özel Karşılıklar		-	-	-	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		(915.126)	(370.232)	(740.393)	(70.665)
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-
7.4	Diğer		-	-	-	-
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**34**	**(922.905)**	**(65.654)**	**(1.397.117)**	**(15.429)**
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-	-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(834.298)	(59.212)	(1.341.616)	2.503
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		-	25.782	-	-
8.6	Diğer		(88.607)	(32.224)	(55.501)	(17.932)
IX.	**NET FAALİYET K/Z (V+…+VIII)**		**4.396.711**	**1.685.025**	**3.902.892**	**1.560.879**
X.	**BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI**		-	-	-	-
XI.	**ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR**		-	-	-	-
XII.	**NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI**		-	-	-	-
XIII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)**		**4.396.711**	**1.685.025**	**3.902.892**	**1.560.879**
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	**35**	**(997.167)**	**(509.962)**	**(1.070.732)**	**(521.723)**
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(728.851)	(395.042)	(1.122.453)	(516.725)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(268.316)	(114.920)	-	-
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	51.721	(4.998)
XV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)**		**3.399.544**	**1.175.063**	**2.832.160**	**1.039.156**
XVI.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER**		-	-	-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
16.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-	-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XVII.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)**		-	-	-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-	-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XVIII.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)**		-	-	-	-
XIX.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**		-	-	-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XX.	**DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)**		-	-	-	-
	ANA ORTAKLIK DIŞI KAR / ZARAR	**22**	**(297.874)**	**(130.363)**	**(309.253)**	**(113.944)**
XXI.	**NET DÖNEM KARI/ZARARI (XV+XX)**		**3.101.670**	**1.044.700**	**2.522.907**	**925.212**
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	**36**	**0,0446**	**0,0150**	**0,0363**	**0,0133**
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,0446	0,0150	0,0363	0,0133
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ	**36**	**0,0446**	**0,0150**	**0,0363**	**0,0133**
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,0446	0,0150	0,0363	0,0133
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01-30.09.2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.07-30.09.2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01-30.09.2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.07-30.09.2025
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**	**3.399.544**	**1.175.063**	**2.832.160**	**1.039.156**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**	**(620.637)**	**(380.592)**	**(203.130)**	**485.289**
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**	**(620.637)**	**(380.592)**	**(203.130)**	**485.289**
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-	-	-
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	(730.162)	(447.755)	(251.317)	566.782
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	109.525	67.163	48.187	(81.493)
2.2	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar**	-	-	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-	-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
III.	**TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)**	**2.778.907**	**794.471**	**2.629.030**	**1.524.445**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yed.	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6					
Önceki Dönem (01.01.2025 – 30.09.2025)																
(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)																
I. Dönem Başı Bakiyesi		**695.303**	**-**	**-**	**1.763**	**-**	**(7.832)**	**2.679.963**	**-**	**-**	**-**	**3.550.541**	**5.476**	**1.925.193**	**991.775**	**9.842.182**
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	**23**	**695.303**	**-**	**-**	**1.763**	**-**	**(7.832)**	**2.679.963**	**-**	**-**	**-**	**3.550.541**	**5.476**	**1.925.193**	**991.775**	**9.842.182**
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(182.162)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2.522.907**	**288.285**	**2.629.030**
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
XI. Kar Dağıtımı		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.930.669**	**(5.476)**	**(1.925.193)**	**-**	**-**
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**1.930.669**	**(5.476)**	**(1.925.193)**	-	-
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI)		**695.303**	**-**	**-**	**1.763**	**-**	**(7.832)**	**2.497.801**	**-**	**-**	**-**	**5.481.210**	**-**	**2.522.907**	**1.280.060**	**12.471.212**
Cari Dönem (01.01.2026 - 30.09.2026)																
(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)																
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		**695.303**	**-**	**-**	**1.763**	**-**	**(11.369)**	**2.280.540**	**-**	**-**	**-**	**5.481.210**	**-**	**3.630.137**	**1.375.966**	**13.453.550**
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	**23**	**695.303**	**-**	**-**	**1.763**	**-**	**(11.369)**	**2.280.540**	**-**	**-**	**-**	**5.481.210**	**-**	**3.630.137**	**1.375.966**	**13.453.550**
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(553.085)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3.101.670**	**230.322**	**2.778.907**
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Arttırımı		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
IX. Sermye Benzeri Borçlanma Araçları		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
XI. Kar Dağıtımı		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3.630.137**	**-**	**(3.630.137)**	**-**	**-**
11.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**3.630.137**	**-**	**(3.630.137)**	**-**	**-**
11.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI)		**695.303**	**-**	**-**	**1.763**	**-**	**(11.369)**	**1.727.455**	**-**	**-**	**-**	**9.111.347**	**-**	**3.101.670**	**1.606.288**	**16.232.457**

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlenen 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. Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ FİNANSAL KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01-30.09.2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01-30.09.2025
A.	**ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
1.1	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı**		**2.582.810**	**1.594.022**
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		17.686.423	12.283.203
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(14.787.476)	(8.646.513)
1.1.3	Alınan Temettüler		231.100	413.526
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		415.282	255.911
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		423.083	276.079
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	**31**	287.007	231.918
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(893.455)	(555.678)
1.1.8	Ödenen Vergiler	**21**	(625.742)	(921.803)
1.1.9	Diğer		(153.412)	(1.742.621)
1.2	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim**		**(4.190.451)**	**(6.532.505)**
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(17.500.128)	(3.054.090)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		(7.540.828)	(9.035.064)
1.2.4	Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.5	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		(3.318.662)	(6.174.440)
1.2.6	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7	Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azanlış)		-	-
1.2.8	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		10.269	2.933
1.2.9	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		21.706.601	9.757.623
1.2.10	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.11	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		2.452.297	1.970.533
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(1.607.641)**	**(4.938.483)**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
2.1	İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2	Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	**11,12**	(127.741)	(100.766)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	**11,12**	29.906	31.599
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer		109.529	127.436
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**11.694**	**58.269**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		21.110.000	13.005.172
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(17.580.000)	(5.790.924)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**3.530.000**	**7.214.248**
IV.	**Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**		**916**	**105.121**
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış**		**1.934.969**	**2.439.155**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**4**	**2.844.648**	**1.166.130**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**4**	**4.779.617**	**3.605.285**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İş Finansal Kiralama A.Ş. ("Şirket") 9 Mart 1988 tarihinde kurulmuş olup, 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu" çerçevesinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in ana faaliyet konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurt içi ve yurt dışı finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak olup, kiralama faaliyetlerine Temmuz 1988 itibarıyla başlamıştır. Şirket'in merkezi İş Kuleleri, Kule:1 Kat:6 34330 Levent-İstanbul/Türkiye adresindedir.

Şirket, 11 Ağustos 2004 tarihinde, İş Faktoring A.Ş.'nin ("İş Faktoring") toplam 12.517 TL nominal bedelli hisselerini 10.952.375 ABD Doları karşılığında satın almıştır. Şirket'in İş Faktoring'teki sahiplik oranı %78,23 olup, bağlı ortaklık ilişikteki finansal tablolarda konsolide edilmektedir. Şirket ve bağlı ortaklığı, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu" ve BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket, Türkiye İş Bankası A.Ş. grubuna bağlı olup en büyük hissedarları %30,52 oranında Türkiye İş Bankası A.Ş. ve %29,46 oranında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("TSKB")'dir. Şirket'in %39,09'u halka açıktır. Şirket'in halka açık bulunan hisse senetleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket ve bağlı ortaklığının ("Grup") çalışan sayısı toplam 292 kişidir (31 Aralık 2025: 276 kişi).

Ödenecek temettü:

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenecek temettüsü bulunmamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu 26 Ekim 2026 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki konsolide finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisine, Şirket'in Genel Kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup, ilişikteki konsolide finansal tablolarını, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 29 Haziran 2021 tarih ve 31526 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı") uygun olarak hazırlamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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'nı (TFRS) 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 edilmiş olup, bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK); 12 Aralık 2023 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağını açıklamıştır.

BDDK ilk olarak 11 Ocak 2024 tarihli kurul kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulanmasına geçeceklerini belirtmiş olsa da 5 Aralık 2024 tarihinde Kurul tarafından bu şirketlerin 2025 yılında da enflasyon muhasebesi uygulamayacakları karara bağlanmıştır. 18 Aralık 2025 tarihinde ise Kurul, 11 Ocak 2024 tarihli kararın yürülükten kaldırılmasına ve yukarıda söz edilen şirketler tarafından enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar vermiştir. Bu çerçevede Grup'un 31 Aralık 2025 ve 30 Eylül 2026 tarihli finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır.

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. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 5 – Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler
Not 8 – Faktoring alacakları
Not 9 – Kiralama işlemlerinden alacaklar
Not 20 – Karşılıklar
Not 26 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Konsolidasyon Esasları

Şirket'in bağlı ortaklığının 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Ana Faaliyeti
İş Faktoring	İstanbul	78,23	78,23	Faktoring işlemleri

İlişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un hesaplarını aşağıdaki "Bağlı ortaklıklar" maddesinde belirtilen şekilde yansıtmaktadır. Bağlı ortaklıkların finansal tablolarının hazırlanması sırasında, Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli tashih ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

(i) Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirketlerdir. Şirket, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçlarından pay alır.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrol gücünün oluştuğu tarihten sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Şirket, 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla İş Faktoring'in %78,23'üne sahiptir.

Şirket'in İş Faktoring'in faaliyetleri üzerinde tam kontrol gücünün bulunmasından dolayı İş Faktoring'in finansal tabloları ilişikteki konsolide finansal tablolara tam konsolidasyon yöntemi ile dahil edilmiştir.

(ii) Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

İş Faktoring'in finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosu tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket defterlerinde bağlı ortaklıklar olarak yansıtılan İş Faktoring kayıtlı değerleri ile İş Faktoring'in defterlerinde yansıtılan öz sermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar, İş Faktoring ve Şirket arasındaki işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ve gerçekleşmemiş her türlü gelir ve giderlerden arındırılmıştır. Gerektiğinde, Şirket'in izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklığın finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmaktadır.

Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

(iii) Kontrol gücü olmayan paylar

Konsolide edilen bağlı ortaklığın net varlıklarındaki kontrol gücü olmayan paylar Grup'un özkaynağının içinde ayrı olarak belirtilir. Kontrol gücü olmayan paylar, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu payların tutarından ve birleşme tarihinden itibaren özsermayedeki değişikliklerdeki kontrol gücü olmayan payların tutarından oluşur.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya net olarak tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal tablolarda net değerleri ile gösterilirler.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan diğer muhasebe politikaları 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler

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

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 yılına ait değiştirilmiş Muhasebe Standartları listesi ve ilgili kılavuzlar şunları içermektedir:

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması,
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın İlişiğindeki UFRS 7'nin Uygulanmasına Yönelik Rehber,
- TFRS 9 Finansal Araçlar,
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

i) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7'deki Doğaya Bağımlı Elektriğe Atıfta Bulunan Sözleşmelere İlişkin Değişiklikler

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

ii) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, halihazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

SEDDK tarafından 15.12.2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan tebliğ ile değiştirilen Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Tablolarının Sunumu Hakkında Tebliğ uyarınca TFRS 17'nin uygulamasına ilişkin yürürlük tarihinin 01.01.2027 tarihine ertelenmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği Başkanlığı'na gönderdiği 07.01.2026 tarihli E-64088382-045.01-39032 sayılı yazısında sigorta, reasürans veya emeklilik şirketi bağlı ortaklığı/iştiraki bulunan bankalar ve holding şirketlerinin bireysel ve konsolide finansal tablolarında TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2027 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

TMS 21'e İlişkin Değişiklikler – Yüksek Enflasyonlu Bir Sunum Para Birimine Kur Çevrimi

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:

- Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda veya
- Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi ve uygulamadaki çeşitliliği azaltmayı amaçlamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

ii) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TMS 28'e İlişkin Değişiklikler – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlarda Gerçeğe Uygun Değer Seçeneği

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletmenin TFRS 18'i erken uygulamayı ve bu değişikliklerle getirilen gerçeğe uygun değer seçeneğini kullanmayı tercih etmesi durumunda (örneğin, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren raporlama dönemi için), işletme söz konusu değişiklikleri, değişikliklerin yayımlandığı tarihten sonra sona eren raporlama dönemi için geriye dönük olarak uygulamalıdır (diğer bir ifadeyle, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren raporlama dönemi için de uygulamalıdır). Bu değişiklikler, TMS 28 kapsamında iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını gerçeğe uygun değer üzerinden ölçebilecek işletmelerin hangileri olduğuna açıklık getirmektedir. TMS 28'de yer alan özkaynak yönteminin uygulanmasından muafiyet, ilgili şartları sağlayan işletmelere iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını kâr veya zarara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinden ölçme konusunda seçim yapma hakkı tanımaktadır ("gerçeğe uygun değer seçeneği"). Bu seçim, ilk muhasebeleştirme sırasında her bir iştirak veya iş ortaklığı için ayrı ayrı yapılmalıdır.

Bu değişiklikler, gerçeğe uygun değer seçeneğini uygulamaya uygun işletmelerin kapsamının belirlenmesinde uygulamada ortaya çıkan farklılıklara ilişkin paydaşların endişelerini gidermeyi amaçlamaktadır. Söz konusu farklılıklar, gerçeğe uygun değer üzerinden ölçüm ile özkaynak yönteminin uygulanmasının, TFRS 18 kapsamında kâr veya zarar tablosunda gelir ve giderlerin faaliyet kategorisi veya yatırım kategorisi içerisinde sınıflandırılmasını etkilemesi nedeniyle daha önemli hâle gelmiştir.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, 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,
- işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

TMS 8 paragraf 30'a uyum sağlamak amacıyla, Eylül 2026 tarihinde sona eren raporlama dönemi için finansal tablo dipnotlarında aşağıdaki hususlara yer verilmesi beklenmektedir:

- değişikliklerin niteliği,
- TFRS 18'in, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanmasının zorunlu olduğu hususu,
- planlanan ilk uygulama tarihi ve
- aşağıdakilerden biri:

2.4 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

ii) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama (Devamı)

- TFRS 18'in ilk uygulandığı dönemde, söz konusu standardın uygulanmasının işletmenin finansal tabloları üzerindeki olası etkilerinin değerlendirilmesine yardımcı olacak bilinen veya makul ölçüde tahmin edilebilir bilgiler veya
- bu etkilerin bilinmediği veya makul ölçüde tahmin edilebilir olmadığı durumlarda, bu durumu ifade eden bir açıklama.

TMS 8'in 30'uncu paragrafına uyum sağlamak amacıyla, işletmeler TFRS 18'in benimsenmesine ilişkin açıklamaları hazırlarken aşağıdaki ilkeleri dikkate almalıdır:

a. Açıklamaların, işletmelerin uygulama sürecinin 2027 yılına doğru ilerlemesine paralel olarak giderek daha ayrıntılı hâle gelmesi beklenmektedir.

   Bir işletmenin açıklamalarında yer vereceği ayrıntı düzeyi, iç kontrol süreçlerine ilişkin çalışmalar dâhil olmak üzere, ilk kez uygulamaya yönelik faaliyetlerindeki ilerleme seviyesine bağlı olacaktır. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla, uygulama sürecinde henüz önemli bir ilerleme kaydetmemiş olan işletmeler, TFRS 18'in olası etkilerini aktif olarak değerlendirdiklerini ve daha kapsamlı açıklamaların makul olarak sağlanamadığını belirtmekle yetinebilir.

b. Uygun ve güvenilir olması hâlinde nicel bilgilerin sunulmasının değerlendirilmesi.

   İşletmenin bu tür açıklamaları yapabilmesi için uygun ve güvenilir bir dayanağa sahip olması ve söz konusu bilgilerin geçici nitelikte olduğuna ilişkin açık açıklamalar sunması kaydıyla, ön taslak tutarların açıklanması uygun olabilir. Örneğin, bir işletme kâr veya zarar tablosundaki ara toplamlar üzerindeki etkileri nicel olarak ifade edebilir. Nicel etkilerin makul ölçüde tahmin edilebilir olmaması durumunda, bu hususa ilişkin bir açıklama yapılmalıdır. İşletmeler, bilinen ve makul ölçüde nicel olarak ifade edilebilen etkileri açıklayabilir; ancak uygulama tarihinden önce, Yönetim Performans Ölçütleri (MPM) mutabakatı gibi TFRS 18 kapsamındaki açıklamaların erken sunulması beklenmemektedir.

c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.

   Yönetimin, örneğin bir yatırımcı sunumunda, öngörülen etkilere ilişkin kamuya açıklamalarda bulunmuş olması hâlinde, TMS 8 kapsamında finansal tablolarda yer verilen açıklamaların bu iletişimlerle tutarlı olması gerekmektedir.

   Açıklamalar, yalnızca raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan bilgilere değil, finansal tabloların yayımlanma tarihine kadar mevcut olan bilgilere dayanmalıdır.

2.4 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

ii) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yeni standart ve değişiklikler diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri ve bununla birlikte TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
- TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar'a İlişkin Değişikler: Açıklamalar

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). UMSK, TFRS 19'daki azaltılmış açıklama yükümlülüklerini geliştirirken, 28 Şubat 2021 tarihi itibarıyla diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama yükümlülüklerini dikkate almıştır. TFRS 19 yayınlandığında, bu tarihten sonra eklenen veya değiştirilen herhangi bir açıklama yükümlülüğünün azaltılmış versiyonlarını içermiyordu. Daha sonra IASB, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayınlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında açıklama yükümlülüklerini azaltarak uygun bağlı ortaklıklara kolaylık sağlamak amacıyla bu değişiklikleri yayınlamıştır, özellikle:

- TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar,
- Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler),
- Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12'de yapılan değişiklikler),
- Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21'de yapılan değişiklikler) ve
- Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler).

UFRS 20 Düzenleyici Varlıklar ve Düzenleyici Yükümlülükler

1 Ocak 2029 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, belirli türde fiyat düzenlemesine tabi olan işletmelere ilişkin yeni standarttır. Amacı, yatırımcıların söz konusu düzenlemenin işletmenin finansal performansı, finansal durumu ve gelecekteki nakit akışlarına ilişkin beklentiler üzerindeki etkilerini daha iyi anlamalarını sağlamaktır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

a. Hasılat

Finansal kiralama gelirleri: 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamında kiralamaya konu edilen varlıkların kiralama işleminin başlangıcındaki değeri bilançoda finansal kiralama alacağı olarak gösterilir. Toplam finansal kiralama alacağı ile kiralama konusu varlığın yatırım değeri arasındaki farkın oluşturduğu faiz gelirleri, her muhasebe dönemine düşen alacağın sabit faiz oranı ile dönemlere dağıtılması suretiyle kiralama süresi boyunca oluştuğu döneme ait kar veya zarar tablosuna kaydedilir. İlgili dönemde tahakkuk etmemiş faiz gelirleri kazanılmamış faiz gelirleri hesabında takip edilir.

Faktoring hizmet gelirleri: Müşterilere yapılan ödemeler üzerinden tahsil veya tahakkuk edilen faiz ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Faktoring işlemlerine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belirli bir yüzde miktarı faktoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır.

Diğer faiz gelirleri: Kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen etkin faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır. Herhangi bir vadeli işleme ilişkin olarak tahsil edilen/ödenen ücret ve komisyon gelir/giderleri tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

b. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, tahmini faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve amortisman yöntemleri her raporlama döneminde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltilir.

Özel maliyetler kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortismana tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir.

Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

Tanım	***Yıl***
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Diğer Maddi Varlıklar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	3 yıl

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

b. Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Bir maddi duran varlığın elden çıkartılması sonucunda ortaya çıkan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve konsolide kar veya zarar tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri, artık değerleri ve amortisman yöntemleri her raporlama döneminde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltilir.

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları bilgisayar yazılımı, lisans ve şerefiyeden oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve itfa yöntemleri her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilmektedir. Bu varlıklar tahmini ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Grup'un bilgisayar yazılımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 5 yıldır.

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un 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. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden 5 yılı aşmamak kaydıyla itfa edilir.

Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve itfa yöntemleri her raporlama döneminde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltilir.

d. Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise kayıtlı değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her bir raporlama döneminde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

e. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

f. Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar

Kullanım yerine satış yoluyla elden çıkarılması beklenen duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılır. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasının hemen ardından, satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) Grup'un ilgili varlık grubu için uyguladığı muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir. Satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) kayıtlı değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kümülatif değer düşüklüğü kayıplarını aşan kazançlar kayıtlara alınmazlar.

g. Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarını, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren "TFRS 9–Finansal Araçlar" standardı kapsamında, yönetildikleri iş modeli ve sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerini dikkate alarak, "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan" veya "İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıklar, TFRS 9'un "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine uygun olarak kayıt altına alınmakta ya da kayıtlardan çıkarılmaktadır. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal varlıklar, ilk defa finansal tablolara alınmaları sırasında gerçeğe uygun değerlerinden ölçülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar 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 gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı 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 zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Grup'un vadesine 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. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar 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

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

Gelir 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, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarda izlenen özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının oluştuğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal kiralama alacakları, faktoring alacakları ve beklenen zarar karşılıkları

Grup "TFRS 9-Finansal Araçlar" standardına uygun olarak, itfa edilmiş maliyetinden veya gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirde izlenen finansal varlıklar için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, ilk muhasebeleşmeden sonra finansal varlıkların kredi kalitesindeki değişimi esas alan ve detaylarına aşağıda başlıklar halinde yer verilen "üç aşamalı" değer düşüklüğü modeline göre beklenen kredi zararı ve özel karşılık belirlenmektedir:

Aşama 1:

TFRS 9 kapsamında beklenen zarar karşılıklarının hesaplanmasında önemli belirleyicilerden biri finansal varlığın kredi riskinde önemli ölçüde artış olup olmadığının değerlendirilmesidir. İlk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklar 1. aşamada izlenmektedir. Bu finansal varlıklara 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit tutarlarda değer düşüş karşılığı uygulanmaktadır.

Aşama 2:

İlk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmış olan finansal varlıklar 2. aşamaya aktarılmaktadır. Söz konusu finansal varlıklara ilişkin değer düşüş karşılığı ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülmektedir. Bir finansal varlığın ikinci aşamada sınıflandırılmasına yönelik olarak aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır:

- 90 günden az, 30 günden fazla gecikme olması

- Kredinin yeniden yapılandırmaya tabi tutulması

- Temerrüt olasılığında belirgin kötüleşme olması

Temerrüt olasılığında önemli bir kötüleşme olması durumunda kredi riskinde önemli artış olduğu değerlendirilir ve finansal varlık 2. aşamada sınıflandırılır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

Aşama 3:

Raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğü için yeterli ve tarafsız bilgiler bulunan finansal varlıklar 3. aşamada sınıflanmaktadır. Bahse konu finansal varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararına eşit bir tutardan değer düşüş karşılığı uygulanmaktadır. Bir finansal varlığın üçüncü aşamada sınıflandırılmasına yönelik olarak aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır:

- 90 günün üzerinde gecikme olması

- Kredi değerliliğinin zayıfladığının, kredinin zafiyete uğramış olduğunun veya tahsil edilemeyeceğinin tespit edilmesi veya bu konuda kesin bir kanaate sahip olunması

3. aşamada sınıflanan alacaklara özel karşılık ayrılmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, 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 riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardan oluşmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm yükümlülükleri 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 diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlenir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

g. Finansal Araçlar (Devamı)

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Grup'un faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kur ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Grup operasyonlarına bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmalarından kaynaklı finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward ve para swap sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden değerlenmektedir.

Grup'un, 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla riskten korunma muhasebesi işlemi bulunmamaktadır.

h. İşletme Birleşmeleri

Bağlı ortaklıkların alımı, satın alım yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesinin maliyeti, birleşme tarihinde verilen varlıkların, oluşan veya üstlenilen yükümlülüklerin ve bağlı ortaklığın kontrolünü elde etmek için çıkarılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin toplamı olarak hesaplanır. TFRS 5 "Satılmak Üzere Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"e göre satılmak üzere elde tutulan ve gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesiyle bulunan değer ile kayda alınan duran varlıklar (veya satılacak gruplar) hariç olmak üzere alınan işletmenin TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"ne göre kayda alınma şartlarını karşılayan tanımlanabilir varlıkları, yükümlülükleri ve koşullu yükümlülükleri gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Satın alım sırasında oluşan şerefiye, satın alımın maliyetinin, satın alınan işletmenin tanımlanabilen varlıkları, yükümlülükleri ve koşullu yükümlülüklerindeki Grup'un payını aşan kısmı olarak belirlenir. Şerefiye maliyet bedelinden birikmiş değer düşüklüğü indirilerek ifade edilir. Grup'un satın alınan işletmeye ilişkin tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerindeki payının, satın alım maliyetini aşması halinde aşan kısım derhal gelir olarak kaydedilir.

Satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan paylar, söz konusu işletmenin satın alınması sırasındaki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerindeki kontrol gücü olmayan payların tutarı olarak kayda alınır.

i. Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un her işletmesinin bireysel finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in işlevsel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

i. Kur Değişiminin Etkileri (Devamı)

Grup tarafından kullanılan 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
ABD Doları	48,9131	42,8623
Avro	55,5103	50,4532
İngiliz Sterlini	64,6329	57,8159
İsviçre Frangı	58,5349	54,2141
100 Japon Yeni	31,0040	27,4189
Avusturalya Doları	34,1245	28,6798

Her bir işletmenin 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 yabancı para cinsinden ve dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama döneminde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir. Tarihi maliyet esasına göre ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

j. Hisse Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karı veya zararının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Hisse senedi sayısının, iç kaynaklardan yapılan sermaye artırımları sonucunda gerçekleşen bedelsiz ihraçlar yoluyla artması durumunda, hisse başına kazanç hesaplamaları, karşılaştırma dönemleri itibarıyla daha önce hesaplanan ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısı düzeltilerek yapılmaktadır. Düzeltme, hesaplamada kullanılan hisse senedi sayısının, bedelsiz ihraç işleminin karşılaştırma dönemi başında gerçekleştirilmiş gibi dikkate alınmasını ifade etmektedir.

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.

k. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama dönemi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar", hükümleri uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

l. Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklar

TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklar"da belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının konsolide finansal tablolara alınabilmesi için; Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Grup, söz konusu hususları ilgili konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

m. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren, finansal kiralama ve faktoring başlıkları altında iki ayrı faaliyet bölümü bulunmaktadır (Not 27).

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden dolayı, ilişikteki konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Dönemin vergi geliri veya gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Dönemin vergi geliri veya gideri, işletme birleşmeleri veya doğrudan diğer kapsamlı gelir veya özkaynaklar altında kayıtlara alınan kalemlere ilişkin olanlar haricinde kar veya zarara kaydedilir.

Cari dönem vergisi, dönem karının veya zararının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama döneminde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü veya alacağını ve de geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi şerefiyenin ilk defa kayıtlara alınmasında, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali ne de ticari karı veya zararı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz. Ertelenmiş vergi, raporlama döneminde geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve vergi varlıklarının elde edilmesi ve vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

n. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Kullanılmamış mali zararlar, yatırım indirimi teşvikleri, vergi indirimleri ve indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte geçici farkların kullanılabilmesini sağlayacak vergilendirilebilir karların gerçekleşmesinin muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara alınır. Ertelenmiş vergi varlığı her raporlama döneminde incelenir ve ilgili vergi avantajının gerçekleşme ihtimalinin muhtemel olmadığı kapsama kadar kayıtlı değeri indirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinden kaynaklanan vergiler, diğer kapsamlı gelire kaydedilir ve daha sonra, kayıtlara alınan diğer ertelenmiş kazançların gerçekleşmesi ile birlikte kar veya zararda kayıtlara alınır.

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10'dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı "Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na geçici 33'üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298'inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır. 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanı'na yetki verilmiştir.

25 Aralık 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Vergi Usul Kanunu'na eklenen geçici 37'nci madde uyarınca; 2025, 2026 ve 2027 yıllarında, VUK mük. md. 298'deki şartlar oluşsa dahi, enflasyon düzeltmesi yapılmayacaktır. Söz konusu düzenleme, 25 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

o. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları (Devamı)

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin aktüeryal değerleme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Grup'un muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İskonto oranı	%3,92	%3,92
Enflasyon	%22,00	%22,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%93,34	%93,34

Temel varsayımlar, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükte olan tavan yükümlülüğünün arttırılmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup kıdem tazminatı tavanı olarak 1 Temmuz 2026 tarihinde açıklanan tavanı kullanmıştır (31 Aralık 2025: 1 Ocak 2026)

p. Nakit Akış Tablosu

Grup, konsolide net varlıklarındaki değişimleri, konsolide finansal yapısını ve konsolide nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında konsolide finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere konsolide nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Konsolide nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

r. Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

s. İlişkili Taraflar

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamaları"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir. Bu konsolide finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 10).

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Mevduat (*)	681.893	2.833.221	577.725	809.710
Vadeli Mevduat	169.246	1.095.257	19.297	1.437.916
Faiz Reeskontu	140	57	16	-
	851.279	**3.928.535**	**597.038**	**2.247.626**

(*) Grup'un Takasbank nezdinde Para Piyasası işlemleri için 658.217 TL ve 23.600 Bin Avro tutarında mevduat bakiyesi bulunmaktadır.

Vadeli mevduatın 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	30 Eylül 2026
TL	36,50% - 37,29%	01.10.2026	169.386
Avro	1,90%	01.10.2026	1.095.314
			1.264.700

Vadeli mevduatın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2025
TL	37,00% - 38,30%	02.01.2026	19.313
Avro	0,01%	02.01.2026	1.437.916
			1.457.229

Yukarıdaki bakiyeler içerisinde Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ana hissedarı Türkiye İş Bankası A.Ş. nezdinde 714.506 TL karşılığı (31 Aralık 2025: 1.626.299 TL) yabancı para, 191.890 TL (31 Aralık 2025: 519.878 TL) Türk parası mevduat hesabı bulunmaktadır.

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akış tablosundaki kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Vadesiz Mevduat	3.515.114	1.387.435
Vadeli Mevduat (1 aya kadar) (reeskont hariç)	1.264.503	1.457.213
Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	**4.779.617**	**2.844.648**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

5. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	
	TP	YP
Özel Kesim Borçlanma Senetleri	**-**	**-**
Özel Kesim Borçlanma Senetleri Beklenen Zarar Karşılığı	**-**	**-**
Yatırım Fonları	-	**-**
	-	**-**

	31 Aralık 2025	
	TP	YP
Özel Kesim Borçlanma Senetleri	**-**	**-**
Özel Kesim Borçlanma Senetleri Beklenen Zarar Karşılığı	**-**	**-**
Yatırım Fonları	12.396	**-**
	12.396	**-**

Grup'un, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Türkiye İş Bankası A.Ş. Yatırım Fonları'nda yatırım fonu bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: 12.396 TL).

6. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerleme farkları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hesabında, negatif gerçeğe uygun değerleme farkları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir.

Türev Finansal Varlıklar

	30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**	
	TP	YP	TP	YP
Swap Alım-Satım İşlemleri	28.171	1.172.707	1.202	117.858
Vadeli Alım Satım İşlemleri	-	54.835	4.288	322.311
	28.171	**1.227.542**	**5.490**	**440.169**

Türev Finansal Yükümlülükler

	30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**	
	TP	YP	TP	YP
Swap Alım-Satım İşlemleri	**-**	25.729	28.834	246.431
Vadeli Alım Satım İşlemleri	46.762	670	-	93.344
	46.762	**26.399**	**28.834**	**339.775**

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

30 Eylül ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

				İştirak Oranı (%)		Kayıtlı Değer	
Bağlı Ortaklıklar	**Ana Faaliyeti**	**Kuruluş ve Faaliyet Yeri**	**Oy Kullanım Gücü (%)**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Borsada İşlem Gören:							
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (İş Yatırım)	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	4,86	4,86	4,86	2.197.939	2.928.105
Borsada İşlem Görmeyen:							
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Yatırım ve Menkul Kıymet Hizmetleri	İstanbul	0,06	0,06	0,06	29	29
Efes Varlık Yönetimi A.Ş.	Varlık Yönetimi	İstanbul	5,72	5,72	5,72	13.143	13.143
TOPLAM						**2.211.111**	**2.941.277**

8. FAKTORİNG ALACAKLARI

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Faktoring alacakları	56.725.630	37.165.396
Kazanılmamış faiz gelirleri (-)	(1.504.370)	(709.934)
Ara toplam	**55.221.260**	**36.455.462**
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 1	(171.477)	(106.922)
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 2	(162.443)	(10.597)
Toplam faktoring alacakları	**54.887.340**	**36.337.943**
Takipteki alacaklar	652.090	527.328
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 3	(539.066)	(438.412)
Faktoring alacakları, net	**55.000.364**	**36.426.859**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının derecelendirmesi aşağıdaki gibidir:

Derecelendirme– Eylül 2026	**1.aşama**	**2.aşama**	**3.aşama**	**Toplam**
Toplam portföy	53.537.711	1.683.549	652.090	55.873.350
Çok iyi (*)	28.297.337	-	-	28.297.337
Standart	25.240.374	-	-	25.240.374
Standart altı	-	1.683.549	652.090	2.335.639
Beklenen zarar karşılıkları	(171.477)	(162.443)	(539.066)	(872.986)
Faktoring alacakları, net	**53.366.234**	**1.521.106**	**113.024**	**55.000.364**

(*) Kurumsal portföy içinde yer alan; "yatırım yapılabilir" seviyesinde bir dış kredi notuna sahip olan veya içsel derecelendirmede bağlı ortaklık İş Faktong'in Kredi İzleme Komitesi'nce belirlenen yüksek kredi değerliliğini gösteren notlara sahip olan firmalara yer verilmiştir.

8. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, faktoring alacaklarının derecelendirmesi aşağıdaki gibidir:

Derecelendirme–Aralık 2025	**1.aşama**	**2.aşama**	**3.aşama**	**Toplam**
Toplam portföy	36.319.947	135.515	527.328	36.982.790
Çok iyi (*)	20.515.729	-	-	20.515.729
Standart	15.804.218	-	-	15.804.218
Standart altı	-	135.515	527.328	662.843
Beklenen zarar karşılıkları	(106.922)	(10.597)	(438.412)	(555.931)
Faktoring alacakları, net	**36.213.025**	**124.918**	**88.916**	**36.426.859**

(*) Kurumsal portföy içinde yer alan; "yatırım yapılabilir" seviyesinde bir dış kredi notuna sahip olan veya içsel derecelendirmede bağlı ortaklık İş Faktong'in Kredi İzleme Komitesi'nce belirlenen yüksek kredi değerliliğini gösteren notlara sahip olan firmalara yer verilmiştir.

Faktoring alacaklarına ilişkin ayrılan beklenen zarar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Beklenen Zarar Karşılıkları Hareket Tablosu:	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-31 Aralık 2025**
Dönem Başındaki Karşılık	(555.931)	(475.993)
Ayrılan Karşılık	(387.139)	(415.694)
Tahsilatlar	88.083	385.822
Kur Farkı Gelir /Gideri	(17.999)	(50.066)
Dönem Sonundaki Karşılık	**(872.986)**	**(555.931)**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 2.555.557 TL, 41.614 Bin Avro, 40.876 Bin ABD Doları ve 3.103 Bin İngiliz Sterlini tutarındaki faktoring alacakları değişken faiz oranlarına (31 Aralık 2025: 1.897.198 TL, 52.740 Bin Avro, 15.433 Bin ABD Doları ve 3.538 Bin İngiliz Sterlini), 43.112.416 TL, 31.115 Bin Avro, 72.637 Bin ABD Doları, 2 Bin İngiliz Sterlini faktoring alacakları ise sabit faiz oranlarına (31 Aralık 2025: 26.050.031 TL, 30.285 Bin Avro, 80.285 Bin ABD Doları, Bin İngiliz Sterlini) sahiptir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla faktoring alacakları için uygulanan ortalama faiz oranları TL için %40,79, ABD Doları için %9,36, Avro için %7,93 ve İngiliz Sterlini için %8,29'dur (31 Aralık 2025: %40,01, ABD Doları için %10,00, Avro için %7,98 ve İngiliz Sterlini için %9,70'dir).

8. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Türlerine göre faktoring işlemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yurtiçi Gayri Kabili Rücu	25.526.320	16.295.239
Yurtdışı Gayri Kabili Rücu	1.681.602	844.184
Yurtiçi Kabili Rücu	26.602.742	16.978.587
Yurtdışı Kabili Rücu	1.189.700	2.308.849
	55.000.364	**36.426.859**

Grup'un takipteki faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
90 Güne Kadar	93.271	20.738
90 – 180 Gün Arası	41.903	42.527
180 – 360 Gün Arası	43.586	64.375
360 Gün Üzeri	473.330	399.688
	652.090	**527.328**

Yukarıdaki takipteki faktoring alacaklarına ilişkin Grup'un teminat olarak sözleşme kefaleti, teminat senedi, menkul rehni ve gayrimenkul rehni bulunmaktadır.

30 Eylül 2026 itibarıyla ödeme planının uzatılmasına yönelik sözleşme değişikliği yapılan faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Standart Nitelikli Alacaklar	Yakın İzlemedeki Alacaklar
Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Sözleşme Değişikliği Sayısı	**173.668**	**26.311**
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	-	26.311
3, 4 veya 5 Defa Uzatılanlar	173.668	-
5 Üzeri Uzatılanlar	-	-

	Standart Nitelikli Alacaklar	Yakın İzlemedeki Alacaklar
Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre	**173.668**	**26.311**
0-6 Ay	-	7.484
6 Ay-12 Ay	-	18.827
1-2 Yıl	-	-
2-5 Yıl	173.668	-
5 Yıl ve Üzeri	-	-

8. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

31 Aralık 2025 itibarıyla ödeme planının uzatılmasına yönelik sözleşme değişikliği yapılan faktoring alacaklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Standart Nitelikli Alacaklar	Yakın İzlemedeki Alacaklar
Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Sözleşme Değişikliği Sayısı	**155.359**	**3.420**
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	-	3.420
3, 4 veya 5 Defa Uzatılanlar	155.359	-
5 Üzeri Uzatılanlar	-	-

	Standart Nitelikli Alacaklar	Yakın İzlemedeki Alacaklar
Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre	**155.359**	**3.420**
0-6 Ay	-	75
6 Ay-12 Ay	-	3.345
1-2 Yıl	-	-
2-5 Yıl	155.359	-
5 Yıl ve Üzeri	-	-

9. KİRALAMA İŞLEMLERİ

A. Finansal Kiralama Alacakları

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
Finansal kiralama alacakları	31.508.301	42.977.768	74.486.069
Kazanılmamış gelirler (-)	(5.919.047)	(6.157.936)	(12.076.983)
Ara toplam	**25.589.254**	**36.819.832**	**62.409.086**
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 1	(33.611)	(271.450)	(305.061)
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 2	(30.108)	(370.398)	(400.506)
Toplam finansal kiralama alacakları	**25.525.535**	**36.177.984**	**61.703.519**
Takipteki alacaklar	1.811.035	370.630	2.181.665
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 3	(752.065)	(153.911)	(905.976)
Finansal kiralama alacakları, net	**26.584.505**	**36.394.703**	**62.979.208**

	Taşınan değer			Beklenen zarar karşılıkları		
	1.aşama	2.aşama	3.aşama	1.aşama	2.aşama	3.aşama
Finansal varlıklar	4.779.814	-	-	(2.002)	-	-
Finansal kiralama alacakları	60.346.471	2.062.615	2.181.665	(305.061)	(400.506)	(905.976)

9. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

A. Finansal Kiralama Alacakları (Devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
Finansal kiralama alacakları	26.316.532	33.871.372	60.187.904
Kazanılmamış gelirler (-)	(5.061.695)	(4.810.013)	(9.871.708)
Ara toplam	**21.254.837**	**29.061.359**	**50.316.196**
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 1	(29.791)	(212.244)	(242.035)
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 2	(57.470)	(232.991)	(290.461)
Toplam finansal kiralama alacakları	**21.167.576**	**28.616.124**	**49.783.700**
Takipteki alacaklar	1.204.909	198.982	1.403.891
Beklenen zarar karşılığı – Aşama 3	(643.684)	(106.300)	(749.984)
Finansal kiralama alacakları, net	**21.728.801**	**28.708.806**	**50.437.607**

	Taşınan değer			Beklenen zarar karşılıkları		
	1.aşama	2.aşama	3.aşama	1.aşama	2.aşama	3.aşama
Finansal varlıklar	2.844.664	-	-	(251)	-	-
Finansal kiralama alacakları	48.666.816	1.649.380	1.403.891	(242.035)	(290.461)	(749.984)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının derecelendirmesi aşağıdaki gibidir:

Derecelendirme	1.aşama	2.aşama	3.aşama	Toplam
İç Derecelendirme				
A+ (Mükemmel)	641.284	-	-	641.284
A (Çok İyi)	3.176.170	119.322	418.971	3.714.463
A- (İyi)	7.406.815	29.790	30.020	7.466.625
B+ (Yeterli)	3.353.047	34.654	31.061	3.418.762
B (Makul)	25.066.971	939.492	514.609	26.521.072
B- (Yakın İzleme)	11.696.925	468.715	360.132	12.525.772
C+ (Yetersiz)	3.714.194	213.407	121.879	4.049.480
C (Şüpheli)	1.839.274	66.982	602.300	2.508.556
Skorlama				
Y (Yüksek)	1.838.563	27.586	29.887	1.896.036
O (Orta)	1.413.289	133.420	43.812	1.590.521
D (Düşük)	199.939	29.247	28.994	258.180
Beklenen zarar karşılıkları	(305.061)	(400.506)	(905.976)	(1.611.543)
Finansal Kiralama Alacakları, net	**60.041.410**	**1.662.109**	**1.275.689**	**62.979.208**

9. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

A. Finansal Kiralama Alacakları (Devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının derecelendirmesi aşağıdaki gibidir:

Derecelendirme	1.aşama	2.aşama	3.aşama	Toplam
İç Derecelendirme				
A+ (Mükemmel)	372.211	-	-	372.211
A (Çok İyi)	2.312.942	78.915	321.605	2.713.462
A- (İyi)	6.561.593	47.231	113.126	6.721.950
B+ (Yeterli)	3.010.419	50.476	33.259	3.094.154
B (Makul)	20.691.567	692.782	136.925	21.521.274
B- (Yakın İzleme)	8.613.611	264.507	418.224	9.296.342
C+ (Yetersiz)	2.781.629	140.098	89.191	3.010.918
C (Şüpheli)	1.554.372	297.268	223.002	2.074.642
Skorlama				
Y (Yüksek)	1.278.582	13.245	7.653	1.299.480
O (Orta)	1.311.452	31.060	39.586	1.382.098
D (Düşük)	178.438	33.798	21.320	233.556
Beklenen zarar karşılıkları	(242.035)	(290.461)	(749.984)	(1.282.480)
Finansal Kiralama Alacakları, net	**48.424.781**	**1.358.919**	**653.907**	**50.437.607**

30 Eylül 2026 itibarıyla ödeme planının uzatılmasına yönelik sözleşme değişikliği yapılan finansal kiralama alacaklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Standart Nitelikli Alacaklar	Yakın İzlemedeki Alacaklar
Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Sözleşme Değişikliği Sayısı	**-**	**631.444**
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	-	631.444
3, 4 veya 5 Defa Uzatılanlar	-	-
5 Üzeri Uzatılanlar	-	-

	Standart Nitelikli Alacaklar	Yakın İzlemedeki Alacaklar
Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre	**-**	**631.444**
0-6 Ay	-	-
6 Ay-12 Ay	-	631.444
1-2 Yıl	-	-
2-5 Yıl	-	-
5 Yıl ve Üzeri	-	-

9. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

A. Finansal Kiralama Alacakları (Devamı)

31 Aralık 2025 itibarıyla ödeme planının uzatılmasına yönelik sözleşme değişikliği yapılan finansal kiralama alacaklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Standart Nitelikli Alacaklar	Yakın İzlemedeki Alacaklar
Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Sözleşme Değişikliği Sayısı	**-**	**868.501**
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	-	868.501
3, 4 veya 5 Defa Uzatılanlar	-	-
5 Üzeri Uzatılanlar	-	-

	Standart Nitelikli Alacaklar	Yakın İzlemedeki Alacaklar
Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre	**-**	**868.501**
0-6 Ay	-	-
6 Ay-12 Ay	-	868.501
1-2 Yıl	-	-
2-5 Yıl	-	-
5 Yıl ve Üzeri	-	-

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2026	2027	2028	2029	2030	2031 ve sonrası	Toplam
Finansal Kiralama Alacakları (Brüt)	10.884.712	30.119.918	17.815.753	9.344.821	5.737.810	1.153.177	75.056.191
Kazanılmamış Faiz	(2.136.500)	(5.694.983)	(2.681.104)	(1.100.475)	(401.745)	(62.176)	(12.076.983)
Finansal Kiralama Alacakları (Net)	**8.748.212**	**24.424.935**	**15.134.649**	**8.244.346**	**5.336.065**	**1.091.001**	**62.979.208**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2026	2027	2028	2029	2030	2031 ve sonrası	Toplam
Finansal Kiralama Alacakları (Brüt)	26.238.961	16.346.616	9.246.287	4.829.018	3.213.432	435.001	60.309.315
Kazanılmamış Faiz	(5.061.695)	(2.747.799)	(1.261.772)	(569.291)	(217.899)	(13.252)	(9.871.708)
Finansal Kiralama Alacakları (Net)	**21.177.266**	**13.598.817**	**7.984.515**	**4.259.727**	**2.995.533**	**421.749**	**50.437.607**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacakları için uygulanan ortalama bileşik faiz oranları TL için % 47,83 ABD Doları için %8,98, Avro için %6,97'dir (31 Aralık 2025: TL için %55,07 ABD Doları için %9,29, Avro için %7,22'dir).

9. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

A. Finansal Kiralama Alacakları (Devamı)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının ilgili döviz cinslerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Anapara Döviz Tutarı	Anapara (Net) (TL)	Kazanılmamış Faiz Döviz Tutarı	Kazanılmamış Faiz (TL)
ABD Doları	210.968.028	10.319.101	34.378.481	1.681.558
Avro	728.940.205	40.463.689	80.528.097	4.470.139
TL		12.196.418		5.925.286
Toplam		**62.979.208**		**12.076.983**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının ilgili döviz cinslerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Anapara Döviz Tutarı	Anapara (Net) (TL)	Kazanılmamış Faiz Döviz Tutarı	Kazanılmamış Faiz (TL)
ABD Doları	158.556.221	6.796.084	26.763.649	1.147.151
Avro	714.759.365	36.061.898	88.546.247	4.467.442
TL		7.579.625		4.257.115
Toplam		**50.437.607**		**9.871.708**

Grup'un takipteki alacakları dışında kalan finansal kiralama alacaklarına ilişkin edindiği, kiralama konusu varlıklar haricindeki, teminatlar aşağıdaki gibi olup, teminat tutarları hesaplanırken teminat tutarının alacak tutarını aşması durumunda, sadece alacak tutarına karşılık gelen kısmı dikkate alınmıştır.

Teminat Bilgileri:	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
İpotekler	3.803.515	1.640.460
Hisse Rehni	56.340	73.737
Kredi Garanti Fonu	112.928	90.423
Teminat Mektupları	103.169	87.535
Mevduat Rehni	10.204	4.866
Hesap Rehni	580	-
	4.086.736	**1.897.021**

Yukarıdaki teminatlar dışında, Grup'un ayrıca 56.114.096 TL tutarında kefalet, 1.169.567 TL'lik araç rehni, 340.074 TL alacak temliği bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 46.697.838 TL tutarında kefalet, 795.597 TL'lik araç rehni, 405.249 TL alacak temliği).

9. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

A. Finansal Kiralama Alacakları (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, gecikmiş finansal kiralama alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
30 Güne Kadar	237.828	411.281
30 – 60 Gün Arası	75.472	40.580
60 – 90 Gün Arası	93.547	55.832
	406.847	**507.693**

Yukarıda detayı verilen vadesi geçmiş alacaklara ilişkin teminat bilgileri aşağıdaki gibidir:

Teminat Bilgileri:	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İpotekler	383.110	244.499
Teminat Mektupları	1.000	1.965
Hisse Rehni	56.340	-
	440.450	**246.464**

Yukarıdaki teminatlar dışında, Grup'un ayrıca 2.825.948 TL tutarında kefalet, 160.605 TL'lik araç rehni bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 1.636.299 TL tutarında kefalet, 78.560 TL'lik araç rehni).

Grup, alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten raporlama dönemine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Çok sayıda müşteriyle çalıştığından Grup'un kredi riski yoğunlaşması önemli seviyede değildir. Finansal kiralama alacaklarının sektörel dağılımına Not 38'de yer verilmiştir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, takipteki finansal kiralama alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
90 – 240 Gün Arası	116.647	95.470
240 – 360 Gün Arası	507.502	151.020
360 Gün Üzeri	566.008	384.459
Faturalanmamış Takipteki Finansal Kiralama Alacakları	1.195.900	1.029.976
Takipteki Finansal Kiralama Alacakları Kazanılmamış Faiz Gelirleri	(204.392)	(257.034)
	2.181.665	**1.403.891**

9. KİRALAMA İŞLEMLERİ (Devamı)

A. Finansal Kiralama Alacakları (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, takipteki finansal kiralama alacaklarına ilişkin alınan teminatlar aşağıdaki gibidir:

Teminat Bilgileri:	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
İpotekler	16.933	6.488
	16.933	**6.488**

Yukarıdaki alınan teminatların yanı sıra, söz konusu takipteki finansal kiralama alacaklarına ilişkin alınan 905.976 TL tutarında kefalet, 24.775 TL'lik araç rehni ve 1.233.981 TL tutarında finansal kiralama konusu ekipman bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 800.179 TL tutarında kefalet, 12.560 TL'lik araç rehni ve 584.664 TL tutarında finansal kiralama konusu ekipman).

Finansal kiralama alacaklarına ilişkin ayrılan beklenen zarar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Beklenen Zarar Karşılığı Hareket Tablosu:	**1 Ocak-30 Eylül 2026**	**1 Ocak-31 Aralık 2025**
Dönem Başındaki Karşılık	(1.282.480)	(928.792)
Ayrılan Karşılık	(527.987)	(552.823)
Tahsilatlar / Karşılık İptalleri	198.924	199.135
Dönem Sonundaki Karşılık	**(1.611.543)**	**(1.282.480)**

B. Faaliyet Kiralaması Alacakları

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla faaliyet kiralaması işlemlerinden doğan ileri vadeli kira alacakları vadelerine göre aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
2026 Yılı	1.300	6.483
2027 Yılı	5.200	4.557
2028 Yılı	5.621	4.926
	12.121	**15.966**

10. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili Taraflardan Finansal Kiralama Alacakları		
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	36.857	9.737
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6.663	491
Radore Veri Merkezi Hizmetleri A.Ş.	20.762	30.885
Toplam	**64.282**	**41.113**
İlişkili Taraflardan Faktoring Alacakları		
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.(*)	6.213.508	-
Sportive Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş.(*)	733.337	38.489
Toplam	**6.946.845**	**38.489**

(*) Söz konusu işlemlerin 6.412.258 TL'si alacağın ödenmeme riskinin Şirket'in bağlı ortaklığı İş Faktoring tarafından üstlenildiği rücu edilemez işlemlerdir.

İlişkili Taraflara Borçlar		
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi (Sigorta Primi)	530.995	340.526
İş Net Elekt.Bilgi Ür.Dağ.Tic.ve İlet.Hiz.A.Ş	1.263	5.098
Softtech Yazılım Teknolojileri	-	1.765
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	873	1.370
Türkiye İş Bankası A.Ş.	44	72
Topkapı Danışmanlık Elektronik Hiz. Paz ve Tic. A.Ş.	6	74
KKB Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	79	31
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	217	-
Sportive Spor Malzemeleri Ticaret A. Ş.	1.546	-
Toplam	**535.024**	**348.936**
İlişkili Taraflar Nezdinde Bulunan Tutarlar		
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz Mevduat	745.263	700.754
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadeli Mevduat	161.133	1.445.423
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	763	750
İşbank AG Vadesiz Mevduat	718	649
İşbank AG Vadeli Mevduat	1.095.257	-
Toplam	**2.003.134**	**2.147.576**
Yatırım Fonu		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	-	12.396
Toplam	**-**	**12.396**
İlişkili Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	3.778	1.002
Toplam	**3.778**	**1.002**

10. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili Taraflardan Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlık		
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	-	246.759
Türkiye İş Bankası A.Ş.	1.956.524	5.912.549
Toplam	**1.956.524**	**6.159.308**
İlişkili Taraflardan Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülük		
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	-	249.525
Türkiye İş Bankası A.Ş.	2.543.800	5.882.908
Toplam	**2.543.800**	**6.132.433**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alınan Krediler

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	30 Eylül 2026
ABD Doları	%6,06-%8,15	06.10.2026-31.12.2026	2.492.270
Avro	%4,49-%6,72	05.10.2026-12.05.2027	4.339.761
GBP	%6,06-%7,76	07.10.2026-06.10.2027	8.621.940
TL	%43,00-%51,00	01.10.2026	82.461
			15.536.432

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2025
ABD Doları	%6,50-%7,50	31.03.2026-19.06.2026	1.193.130
Avro	%4,85-%8,51	10.02.2026-12.05.2027	3.679.036
GBP	%6,17-%6,91	06.01.2026-09.07.2026	10.194.336
			15.066.502

10. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	30 Eylül 2026
Avro	%5,17	29.05.2030	501.850
			501.850

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2025
ABD Doları	%7,29-%7,54	03.06.2026-19.07.2029	1.347.446
Avro	%2,97-%4,77	01.06.2026-29.05.2030	523.737
			1.871.183

İşbank AG

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	30 Eylül 2026
Avro	%4,17-%5,50	19.10.2026-05.02.2027	1.204.773
			1.204.773

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Vade	31 Aralık 2025
Avro	%4,17-%4,96	05.01.2026-11.11.2026	850.553
			850.553

10. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan gelir ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2025-30.09.2025
İlişkili Taraflardan Finansal Kiralama Faiz Gelirleri				
Radore Veri Merkezi Hizm.A.Ş	10.861	3.168	-	-
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	9.435	3.310	1.577	1.086
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	141	120	66	19
Toplam	**20.437**	**6.598**	**1.643**	**1.105**
İlişkili Taraflardan Faaliyet Kiralaması Faiz Gelirleri				
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	537	-	1.585	484
Toplam	**537**	-	**1.585**	**484**
İlişkili Taraflardan Faiz Gelirleri				
İşbank AG	20.583	4.686	24.138	19.476
Türkiye İş Bankası A.Ş.	3.547	353	6.224	70
Toplam	**24.130**	**5.039**	**30.362**	**19.546**
İlişkili Taraflardan İştirak Temettü Gelirleri				
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	231.080	-	413.512	-
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş	20	-	14	-
Toplam	**231.100**	-	**413.526**	**-**
Finansman Giderleri				
Türkiye İş Bankası A.Ş.	755.533	258.673	786.302	255.104
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	87.869	21.985	120.492	36.003
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	29.971	11.065	17.876	7.815
İşbank AG	28.502	7.912	33.874	10.564
Toplam	**901.875**	**299.635**	**958.544**	**309.486**
Kira Gideri				
Türkiye İş Bankası A.Ş.	24.537	6.526	20.051	6.649
Toplam	**24.537**	**6.526**	**20.051**	**6.649**

10. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2025-30.09.2025
İlişkili Taraflardan Faktoring Komisyon Geliri				
Sportive Spor Malzemeleri Ticaret A. Ş.	4.905	3.231	-	-
Ortopro Tıbbi Aletler San ve Tic. A.Ş.	28	-	168	8
Toplam	**4.933**	**3.231**	**168**	**8**
İlişkili Taraflardan Faktoring Faiz Geliri				
Bayek Tedavi Sağlık Hizm. ve İşlet. A.Ş.	-	-	6.416	-
Sportive Spor Malzemeleri Ticaret A. Ş.	218.957	124.694	-	-
Ortopro Tıbbi Aletler San ve Tic. A.Ş.	525	-	1.011	409
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	7.069	7.069	369.464	36.639
Toplam	**226.551**	**131.763**	**376.891**	**37.048**
Sigorta Komisyon Geliri				
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	84.204	32.449	64.648	26.239
Toplam	**84.204**	**32.449**	**64.848**	**26.239**
Yatırım Fonu Geliri				
Türkiye İş Bankası A.Ş.	15.393	5.426	73.275	33.726
Toplam	**15.393**	**5.426**	**73.275**	**33.726**

10. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar (*)

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2025-30.09.2025
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar (**)	151.037	48.725	92.986	33.221
	151.037	**48.725**	**92.986**	**33.221**

(*) Grup'un üst düzey yöneticileri yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarından oluşmaktadır.

(**) Söz konusu tutar ücret, ikramiye, prim gibi parasal hakların yanı sıra araç kira ve diğer masraf kalemlerinden oluşmaktadır.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir.

	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	Araçlar	Diğer Maddi Varlıklar	Kullanım Hakkı	Gayri-menkuller	Toplam
Maliyet								
1 Ocak 2026 Açılış Bakiyesi	32.790	7.998	15.830	-	1.456	50.808	-	108.882
Alımlar	30.955	2.848	-	-	-	36.431	-	70.234
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	(20.923)	-	(2.878)	-	-	(16.175)	-	(39.976)
30 Eylül 2026 Kapanış Bakiyesi	**42.822**	**10.846**	**12.952**	**-**	**1.456**	**71.064**	**-**	**139.140**
Birikmiş Amortisman								
1 Ocak 2026 Açılış Bakiyesi	(18.540)	(6.189)	(870)	-	(1.456)	(30.547)	-	(57.602)
Dönem Amortismanı	(4.162)	(720)	(2.448)	-	-	(25.249)	-	(32.579)
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	3.959	-	2.878	-	-	15.648	-	22.485
30 Eylül 2026 Kapanış Bakiyesi	**(18.743)**	**(6.909)**	**(440)**	**-**	**(1.456)**	**(40.148)**	**-**	**(67.696)**
30 Eylül 2026 Net Kayıtlı Değeri	**24.079**	**3.937**	**12.512**	**-**	**-**	**30.916**	**-**	**71.444**
1 Ocak 2026 Net Kayıtlı Değeri	**14.250**	**1.809**	**14.960**	**-**	**-**	**20.261**	**-**	**51.280**
Maliyet								
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	38.048	6.877	3.827	-	1.456	40.130	-	90.338
Alımlar	34.263	1.123	12.945	-	-	24.072	-	72.403
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	(39.521)	(2)	(942)	-	-	(13.394)	-	(53.859)
31 Aralık 2025 Kapanış Bakiyesi	**32.790**	**7.998**	**15.830**	**-**	**1.456**	**50.808**	**-**	**108.882**
Birikmiş Amortisman								
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	(22.653)	(5.597)	(523)	-	(1.456)	(17.696)	-	(47.925)
Dönem Amortismanı	(4.479)	(592)	(1.289)	-	-	(24.538)	-	(30.898)
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	8.592	-	942	-	-	11.687	-	21.221
31 Aralık 2025 Kapanış Bakiyesi	**(18.540)**	**(6.189)**	**(870)**	**-**	**(1.456)**	**(30.547)**	**-**	**(57.602)**
31 Aralık 2025 Net Kayıtlı Değeri	**14.250**	**1.809**	**14.960**	**-**	**-**	**20.261**	**-**	**51.280**
1 Ocak 2025 Net Kayıtlı Değeri	**15.395**	**1.280**	**3.304**	**-**	**-**	**22.434**	**-**	**42.413**

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Maliyet		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	131.950	78.293
Alımlar	57.507	53.666
Çıkışlar	(22.888)	(9)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	**166.569**	**131.950**
İtfa Payı		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(43.925)	(25.350)
Dönem Amortismanı	(19.471)	(18.584)
Transfer	-	-
Çıkışlar	10.473	9
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	**(52.923)**	**(43.925)**
Net Kayıtlı Değeri(*)	**113.646**	**88.025**

(*) Grup'un şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıkları bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

Şerefiye

Şirket, 11 Ağustos 2004 tarihinde, İş Faktoring'in toplam 12.517 TL nominal bedelli hisselerini 10.952.375 ABD Doları karşılığında satın almıştır. Şirket'in bu bağlı ortaklığındaki sahiplik oranı %78,23'tür. Satın alınan 16.603 TL net özvarlık üzerinden 166 TL şerefiye oluşmuştur. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, şerefiyenin net değeri 166 TL'dir (31 Aralık 2025: 166 TL). TFRS 3 çerçevesinde, Grup 31 Aralık 2004 tarihinden sonra sona eren ilk yıllık hesap döneminin başından itibaren (1 Ocak 2005), 31 Aralık 2004 tarihinden önce gerçekleşmiş işlemlerden doğan şerefiye tutarını itfa etmeyi durdurmuştur.

13. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Şüpheli Alacak Karşılığı	1.068.164	711.410
Çalışan Hakları Karşılığı	238.951	209.718
Dava Karşılığı	27.972	24.544
TFRS 16 Düzeltmesi	38.011	27.741
Finansal Araçlar VUK Değerleme Farkı	(1.625.873)	(2.356.035)
Finansal Kiralama Gelir Tahakkukları	(774.011)	(636.672)
Finansal Kiralama Düzeltmesi	(142.480)	(112.793)
Türev İşlemler Reeskontu	(1.177.330)	(70.429)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(59.825)	(3.546)
Diğer	100.057	63.920
Ertelenmiş Vergiye Baz Teşkil Eden Zamanlama Farklılıkları	**(2.306.364)**	**(2.142.142)**

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Şüpheli Alacak Karşılığı	320.449	213.423
Çalışan Hakları Karşılığı	71.686	62.915
Dava Karşılığı	8.392	7.363
TFRS 16 Düzeltmesi	11.403	8.322
Finansal Araçlar VUK Değerleme Farkı	(243.880)	(353.405)
Finansal Kiralama Gelir Tahakkukları	(232.203)	(191.002)
Finansal Kiralama Düzeltmesi	(42.744)	(33.839)
Türev İşlemler Reeskontu	(353.199)	(21.129)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıklar Matrah Farkı	(17.948)	(1.064)
Diğer	30.015	19.178
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	**(448.029)**	**(289.238)**

13. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %30'dur. (31 Aralık 2025: %30). 5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM'ye teklifi verilen ve 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda değişiklikler yapılmıştır. Buna göre; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar vergisi oranı bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından %25'ten %30'a çıkartılmıştır. Bu düzenleme, 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere; kurumların 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına, özel hesap dönemine tabi olan kurumların ise 2023 takvim yılında başlayan özel hesap vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına uygulanmak üzere 15 Temmuz 2023 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

Buna göre, yukarıda anılan kurumlar için 2023 yılı üçüncü geçici vergi döneminden itibaren kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmaya başlanmıştır.

Ertelenmiş vergi hareketi aşağıda verilmiştir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
1 Ocak İtibarıyla Açılış Bakiyesi	(289.238)	(184.000)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) (Net)	(268.316)	(186.006)
Özkaynakta Sınıflandırılan	109.525	80.768
Ertelenmiş Vergi Varlığı	**-**	**-**
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	**(448.029)**	**(289.238)**

14. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**	
	TP	YP	TP	YP
Elden Çıkarılacak Gayrimenkuller (*)	2.432	-	2.432	-
	2.432	-	**2.432**	**-**

(*) Takipteki alacaklara ilişkin yapılan hukuki takipler sonucunda Grup'un aktifine dahil ettiği gayrimenkullerden oluşmaktadır.

15. DİĞER AKTİFLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	87.749	791.652	562.719	2.049.544
Kiralama İşlemleri için Verilen Avanslar	452.635	7.019.159	107.761	4.296.220
Fatura Edilecek Bedeller	50.271	8	40.878	-
Kullanılan Krediler ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler için Ödenen Komisyonlar	86.991	-	95.336	-
Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar	103.071	133.933	81.731	137.161
Devreden KDV	548.778	-	478.293	-
Avanslar	7.656	-	1.214	-
Verilen Depozitolar	144	-	139	-
Diğer	203.539	6.893	114.567	2.427
	1.540.834	**7.951.645**	**1.482.638**	**6.485.352**

16. ALINAN KREDİLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Krediler	36.957.610	43.605.876	18.176.090	31.365.558
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Taksitleri	-	2.279.628	-	1.507.689
Toplam Kısa Vadeli Krediler	**36.957.610**	**45.885.504**	**18.176.090**	**32.873.247**
Uzun Vadeli Krediler	-	9.613.707	-	14.006.255
Toplam Uzun Vadeli Krediler	-	**9.613.707**	-	**14.006.255**
TOPLAM	**36.957.610**	**55.499.211**	**18.176.090**	**46.879.502**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin tamamına karşılık teminat verilmemiştir.

16. ALINAN KREDİLER (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli banka kredilerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	30 Eylül 2026
TL	37,40%-54,47%	36.675.189	36.675.189
ABD Doları	4,59%-8,15%	285.056.808	13.944.477
Avro	3,66%-6,85%	366.130.307	20.328.157
GBP	5,62%-7,76%	131.186.267	8.479.735
Kredi faiz reeskontları			1.135.928
TOPLAM			**80.563.486**

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Aralık 2025
TL	37,00%-47,93%	17.778.265	17.778.265
ABD Doları	4,59%-8,90%	176.400.923	7.559.652
Avro	2,78%-8,51%	253.635.075	12.787.069
GBP	5,51%-7,35%	172.295.734	9.960.281
Kredi faiz reeskontları			1.456.381
TOPLAM			**49.541.648**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli krediler ile uzun vadeli kredilerin kısa vadeli taksitlerinin para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	30 Eylül 2026
ABD Doları	6,63% -7,31%	107.070.707	5.237.160
Avro	4,85%-5,75%	110.303.030	6.122.954
GBP	7,39%	8.250.000	533.221
TOPLAM			**11.893.335**

Döviz Cinsi	Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	31 Aralık 2025
ABD Doları	5,38%-8,39%	149.356.710	6.401.523
Avro	4,29%-6,72%	180.611.365	9.112.421
TOPLAM			**15.513.944**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, kredi faiz oranları yıllık bileşik olarak ifade edilmiştir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin sabit faiz ve değişken faiz ayrımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli	36.955.249	31.158.886	17.776.090	25.942.334
Değişken faizli	2.361	24.340.325	400.000	20.937.168
	36.957.610	**55.499.211**	**18.176.090**	**46.879.502**

Alınan kredilerin gerçeğe uygun değerine Not 38'de yer verilmiştir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un gerekli tüm koşulları yerine getirilmiş ancak kullanılmamış olan 99.254.174 TL tutarında kullanılabilir kredi limiti bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 87.839.712 TL).

17. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Sipariş Avansları (*)	568.198	1.773.714	393.036	1.235.622
Ödenecek BSMV	110.005	-	42.467	-
Ödenecek SSK Primleri	21.423	-	13.523	-
Ödenecek Gelir Vergisi	22.064	-	15.228	-
Finansal Kiralama İşlemleri Satıcılarına Borçlar	2.114	605.192	10.660	966.976
Ertelenmiş Gelirler	2.736	-	3.440	-
Ödenecek Diğer Vergi ve Yükümlülükler	815	-	1.573	-
Ödenecek KDV	808	-	1.141	-
Diğer (**)	117.359	487.160	89.932	383.140
	845.522	**2.866.066**	**571.000**	**2.585.738**

(*) Alınan sipariş avansları, gerçekleştirilen finansal kiralama sözleşmelerinin henüz müşterilerin kullanımına geçmemiş makine ve teçhizatlarla ilgili kısımları için kiracılardan alınan kira avanslarından oluşmaktadır.

(**) Grup finansal kiralama işlemlerine konu olan ekipmanları sigorta ettirmekte ve sigorta bedellerini vadeli olarak ödemektedir. Diğer borçlar, Grup'un ağırlıklı olarak vadeli sigorta prim borçları ile şirket içi işlemlerden kaynaklanan satıcı borçlarından oluşmaktadır. Grup tedarikçilerinden ağırlıklı olarak peşin alım yapmaktadır. Grup'un bütün borçlarının vadesinde ödenmesini sağlayacak finansal risk yönetimi politikası bulunmaktadır.

18. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	38.010	27.741
	38.010	**27.741**

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden doğan ileri vadeli borçları tam TL olarak vadelerine göre aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
2026 Yılı	9.734	18.895
2027 Yılı	13.691	7.028
2028 Yılı	10.402	1.818
2029 Yılı	4.183	-
	38.010	**27.741**

19. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Finansman Bonosu	19.630.000	-	16.100.000	-
Faiz Reeskontu	2.638.520	-	2.248.162	-
	22.268.520	**-**	**18.348.162**	**-**

19. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Devamı)

30 Eylül 2026 itibarıyla Grup tarafından ihraç edilmiş olan menkul kıymetlerin özelliklerine aşağıda verilmektedir.

ISIN KODU	İhraç Tarihi	Bakiye Nominal Tutar (TL)	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
TRFISFN52715	5.05.2026	500.000.000	4.05.2027	Nitelikli Yatırımcı	6 ayda 1
TRSISFN32710	3.03.2025	500.000.000	3.03.2027	Nitelikli Yatırımcı	6 ayda 1
TRSISFN42719	2.05.2025	300.000.000	30.04.2027	Nitelikli Yatırımcı	6 ayda 1
TRFISFN22718	12.02.2026	1.300.000.000	11.02.2027	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFISFNK2633	27.11.2025	1.000.000.000	26.11.2026	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFISFNK2625	13.11.2025	300.000.000	12.11.2026	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFISFN52723	14.05.2026	500.000.000	13.05.2027	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda 1
TRFISFN92729	16.09.2026	1.000.000.000	15.09.2027	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFISFN72713	27.07.2026	1.000.000.000	26.07.2027	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFISFN62722	24.06.2026	1.000.000.000	23.06.2027	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRSISFNK2711	21.11.2025	1.000.000.000	19.11.2027	Nitelikli Yatırımcı	6 ayda 1
TRFISFN82712	26.08.2026	500.000.000	25.08.2027	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFISFN92711	02.09.2026	750.000.000	1.09.2027	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFISFNA2619	03.06.2026	1.000.000.000	3.12.2026	Nitelikli Yatırımcı	6 ayda 1
TRFISFNK2617	06.11.2025	1.000.000.000	5.11.2026	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFISFN62714	17.06.2026	1.000.000.000	16.06.2027	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFISFNE2615	23.10.2025	500.000.000	22.10.2026	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRDEMVK72812	08.07.2025	250.000.000	4.07.2028	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRDEMVK12925	15.01.2026	250.000.000	10.01.2029	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda 1
TRDEMVK12917	15.01.2026	250.000.000	10.01.2029	Nitelikli Yatırımcı	3 ayda 1
TRFISFAE2610	31.03.2026	650.000.000	1.10.2026	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFISFAK2612	21.05.2026	1.600.000.000	17.11.2026	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFISFAA2614	08.06.2026	2.400.000.000	7.12.2026	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFISFAA2622	22.06.2026	1.080.000.000	21.12.2026	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli

20. KARŞILIKLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem Tazminatı Karşılığı	74.344	57.012
İkramiye Karşılıkları	95.606	110.351
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	69.001	42.355
	238.951	**209.718**

20. KARŞILIKLAR (Devamı)

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 Kanunu'nun 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. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerleme metotlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
İskonto oranı	%3,92	%3,92
Enflasyon	%22,00	%22,00
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%93,34	%93,34

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kıdem tazminatı karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Dönem Başı	57.012	34.888
Hizmet Maliyeti	2.862	6.350
Faiz Maliyeti	15.826	10.519
Aktüeryal Fark	-	5.577
İptal Edilen Kıdem Tazminatı karşılığı	-	-
Ödenen Kıdem Tazminatı	(1.356)	(322)
Dönem Sonu	**74.344**	**57.012**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kullanılmamış izin karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Dönem Başı	42.355	23.747
Dönem İçerisindeki Artış/(Azalış)	26.646	18.608
Dönem Sonu	**69.001**	**42.355**

20. KARŞILIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ikramiye karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem Başı	110.351	43.755
Dönem İçerisindeki Artış	108.939	110.351
Ödenen İkramiye	(110.351)	(41.865)
İptal Edilen	(13.333)	(1.890)
Dönem Sonu	**95.606**	**110.351**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, diğer karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dava Karşılığı	27.972	24.544
Finansal Varlıklar Beklenen Zarar Karşılığı	7.268	2.691
Genel Yönetim Giderleri Karşılığı	15.414	1.286
	50.654	**28.521**

20. KARŞILIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, diğer karşılıkların hareketleri aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2026	Finansal Kiralama Alacakları Genel Karşılığı	Dava Karşılığı	Genel Yönetim Giderleri Karşılığı	Finansal Varlıklar Beklenen Zarar Karşılığı
Açılış	-	24.544	1.286	2.691
Dönem Gideri	-	4.152	14.128	7.268
Ödemeler	-	-	-	-
İptaller	-	(724)	-	(2.691)
Dönem Sonu	**-**	**27.972**	**15.414**	**7.268**

31 Aralık 2025	Finansal Kiralama Alacakları Genel Karşılığı	Dava Karşılığı	Genel Yönetim Giderleri Karşılığı	Finansal Varlıklar Beklenen Zarar Karşılığı
Açılış	-	32.323	600	2.344
Dönem Gideri	-	22.950	1.286	2.691
Ödemeler	-	(19.637)	(600)	-
İptaller	-	(11.092)	-	(2.344)
Dönem Sonu	**-**	**24.544**	**1.286**	**2.691**

21. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI VE BORCU

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, cari dönem vergi varlığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Tevkif Edilen Gelir Vergileri	1.375	3.041
Toplam	**1.375**	**3.041**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, cari vergi borcu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (Not 35)	728.851	1.391.971
Önceki Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	-
Ödenecek Vergi	26.021	18.355
Dönem İçindeki Ödemeler	(342.215)	(1.126.799)
İade Alınacak Kurumlar Vergisi	(22.082)	-
Ödenecek Kurumlar Vergisi ve Diğer Vergiler	**390.575**	**283.527**

21. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI VE BORCU (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kurumlar vergisinin hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem Başındaki Ödenecek Kurumlar Vergisi	283.527	302.537
Cari Dönem Gideri	728.851	1.391.971
Ödenecek Vergi	26.021	18.355
Önceki Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	-	-
Dönem İçindeki Ödemeler	(625.742)	(1.429.336)
İade Alınacak Kurumlar Vergisi	(22.082)	-
Ödenecek Kurumlar Vergisi ve Diğer Vergiler	**390.575**	**283.527**

22. KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR

Şirket'in %78,23'lük oran ile ortağı bulunduğu İş Faktoring'in özkaynak toplamı üzerinden 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla diğer ortaklara ait 1.606.288 TL kontrol gücü olmayan pay (31 Aralık 2025: 1.375.966 TL) ve net dönem karı üzerinden 297.874 TL kontrol gücü olmayan pay hesaplanmıştır (31 Aralık 2025: 433.341 TL).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kontrol gücü olmayan payların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem Başı	1.375.966	991.775
Dönem Karından/Zararından	297.874	433.341
Menkul Değerler Değerleme Farklarından	(67.552)	(49.150)
Geçmiş Yıl Düzeltmesi	-	-
Dönem Sonu	**1.606.288**	**1.375.966**

23. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla nominal sermayesi 695.303 TL olup, tamamı ödenmiş 1 tam Kuruş değerinde 69.530.264.500 adet paydan oluşmaktadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir.

Hissedarlar	(%)	30 Eylül 2026	(%)	31 Aralık 2025
Türkiye İş Bankası A.Ş.	30,52%	212.231	30,52%	212.231
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	29,46%	204.850	29,46%	204.850
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	0,93%	6.483	0,93%	6.483
Halka açık	39,09%	271.739	39,09%	271.739
Toplam	**100,00**	**695.303**	**100,00**	**695.303**

A grubu paya sahip hissedarların Şirket Yönetim Kurulu üyelerini belirleme imtiyazı bulunmaktadır. Bu imtiyaz nedeniyle Şirket Yönetim Kurulu üyeleri A grubu paya sahip hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilmektedir. A grubu hisselerin ortaklar bazında sahip oldukları hisse adetleri aşağıdaki gibidir:

23. ÖDENMİŞ SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ (Devamı)

Pay Sahibi	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Türkiye İş Bankası A.Ş.	300.000.000	300.000.000
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	255.000.000	255.000.000
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	45.000.000	45.000.000
Toplam	**600.000.000**	**600.000.000**

Genel kurullarda, Şirket Ana Sözleşmesi'nde yapılacak muhtelif değişiklikler için A grubu payları temsil eden hissedarların muvafakati şartı bulunmaktadır.

SERMAYE YEDEKLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Diğer Sermaye Yedekleri (*)	1.763	1.763
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	1.716.086	2.269.171
Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	*(11.369)*	*(11.369)*
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler (**)	*1.727.455*	*2.280.540*
Toplam	**1.717.849**	**2.270.934**

(*) Grup'un iştiraklerinden elde ettiği bedelsiz hisse senetlerinden oluşmaktadır.

(**) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlenmesi sonucu ortaya çıkan farklardan oluşmaktadır.

24. KAR YEDEKLERİ

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, kar yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yasal Yedekler	162.673	162.673
Olağanüstü Yedekler (*)	8.948.674	5.318.537
Toplam	**9.111.347**	**5.481.210**

(*) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden, Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla olağanüstü yedekler içinde sınıflandırılmış, kar dağıtımına ve sermaye arttırımına konu edilemeyecek olan 1.848 TL (31 Aralık 2025: 8.444 TL) tutarında ertelenmiş vergi geliri yedeği bulunmaktadır.

Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10'u kadar ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilinir. Grup tarafından genel kanuni yedek akçe toplamının ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşmış olması sebebiyle kanuni yedek akçe ayrılmamıştır.

25. GEÇMİŞ YILLAR KAR VEYA ZARARI

Grup'un 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl karı bulunmamaktadır.

26. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Grup tarafından gümrük otoritelerine ve bankalara verilmiş 30.695.723 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 17.768.272 TL).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Grup aleyhine açılmış 50.833 TL tutarında dava bulunmakta olup (31 Aralık 2025: 47.939 TL) ilişikteki konsolide finansal tablolarda 27.972 TL (31 Aralık 2025: 24.544 TL) karşılık ayrılmıştır (Not 20). Grup yönetimi kalan davalara ilişkin ek karşılık öngörmemektedir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 1.976.624 ABD Doları ve 19.600.000 Avro (toplam 1.184.685 TL) akreditif taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 6.798.680 ABD Doları ve 835.781 Avro tutarında; toplam 333.575 TL).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, faktoring taahhüdü bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, 174.226.461 ABD Doları, 173.281.930 Avro ve 2.236.966 TL (toplam 20.377.854 TL) tutarında finansal kiralama taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 75.476.450 ABD Doları, 122.100.434 Avro ve 1.168.315 TL olmak üzere toplam 10.563.767 TL).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla, Grup'un 3. şahısların borcunu temin amacıyla vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla türev işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	
	Döviz Tutarı	**Bin TL**
Swap Para Alım İşlemleri:		
GBP	137.437.613	8.882.991
Avro	9.172.837	509.187
ABD Doları	111.970.200	5.476.810
TL	14.971.504	14.971.504
		29.840.492
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	77.550.749	3.793.446
Avro	408.470.874	22.674.340
		26.467.786

	30 Eylül 2026	
	Döviz Tutarı	**Bin TL**
Forward Para Alım İşlemleri:		
GBP	5.296.683	342.340
TL	2.755.358	2.755.358
ABD Doları	40.000.000	1.956.524
		5.054.222
Forward Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	42.617.771	2.084.567
Avro	6.607.596	366.790
TL	2.543.800	2.543.800
		4.995.157

26. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla türev işlemlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	
	Döviz Tutarı	**Bin TL**
Swap Para Alım İşlemleri:		
GBP	153.287.978	8.862.482
Avro	30.608.529	1.541.788
ABD Doları	84.565.852	3.624.492
TL	10.525.568	10.525.568
		24.554.330
Swap Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	42.349.465	1.815.196
Avro	407.240.438	20.539.223
TL	756.345	756.345
		23.110.764

	31 Aralık 2025	
	Döviz Tutarı	**Bin TL**
Forward Para Alım İşlemleri:		
GBP	25.317.419	1.463.749
ABD Doları	11.921.830	510.992
Avro	10.000.000	504.532
TL	1.725.467	1.725.467
		4.204.740
Forward Para Satım İşlemleri:		
ABD Doları	1.007.174	43.170
Avro	67.741.889	3.417.748
TL	502.000	502.000
		3.962.918

Grup'un ilişkili kuruluşlarla gerçekleştirmiş olduğu türev işlemler Not 10'da gösterilmiştir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla türev sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve kar zarar ile ilişkilendirilen 73.161 TL tutarında gerçekleşmemiş zarar ve 1.255.713 TL tutarında gerçekleşmemiş kar bulunmaktadır (Not 6) (31 Aralık 2025: 368.609 TL gerçekleşmemiş zarar ve 445.659 TL tutarında gerçekleşmemiş kar bulunmaktadır).

26. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla türev işlemlerin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Kısa Vade	Uzun Vade	Toplam
Swap Alım İşlemleri	29.266.326	574.166	29.840.492
Swap Satım İşlemleri	25.901.040	566.746	26.467.786
Forward Alım İşlemleri	5.054.222	-	5.054.222
Forward Satım İşlemleri	4.995.157	-	4.995.157

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla türev işlemlerin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Kısa Vade	Uzun Vade	Toplam
Swap Alım İşlemleri	24.554.330	-	24.554.330
Swap Satım İşlemleri	23.110.764	-	23.110.764
Forward Alım İşlemleri	4.204.740	-	4.204.740
Forward Satım İşlemleri	3.962.918	-	3.962.918

27. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet bölümleri, Grup'un yönetim ve iç raporlama yapısına göre belirlenmiştir.

Bölüm yatırım harcamaları, ilgili dönem içerisindeki şerefiye hariç maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından oluşmaktadır.

Faaliyet Bölümleri

Grup'un iki temel faaliyet bölümü bulunmaktadır.

• Finansal kiralama	Grup'un finansal kiralama faaliyetlerini içermektedir.
• Faktoring işlemleri	Grup'un faktoring faaliyetlerini içermektedir.

30 Eylül 2026	**Finansal Kiralama**	**Faktoring**	**Konsolidasyon Düzeltmeleri**	**Konsolide**
Aktif Toplamı	77.429.038	58.533.494	(53.766)	135.908.766
Yükümlülük Toplamı	68.521.704	51.154.605	-	119.676.309
Net Dönem Karı	2.031.183	1.368.361	(297.874)	3.101.670

31 Aralık 2025	**Finansal Kiralama**	**Faktoring**	**Konsolidasyon Düzeltmeleri**	**Konsolide**
Aktif Toplamı	62.450.416	38.824.746	(53.766)	101.221.396
Yükümlülük Toplamı	55.263.945	32.503.901	-	87.767.846
Net Dönem Karı	2.072.819	1.990.659	(433.341)	3.630.137

27. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Eylül 2026	**Finansal Kiralama**	**Faktoring**	**Konsolidasyon Düzeltmeleri**	**Toplam**
Esas Faaliyet Gelirleri	5.956.795	12.720.490	-	18.677.285
Finansman Giderleri (-)	(5.273.621)	(10.351.480)	-	(15.625.101)
Brüt K/Z	683.174	2.369.010	-	3.052.184
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(772.297)	(577.328)	-	(1.349.625)
Brüt Faaliyet K/Z	(89.123)	1.791.682	-	1.702.559
Diğer Faaliyet Gelirleri	4.003.397	810.688	(281.902)	4.532.183
Karşılıklar (-)	(527.987)	(387.139)	-	(915.126)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(901.944)	(302.863)	281.902	(922.905)
Net Faaliyet K/Z	2.484.343	1.912.368	-	4.396.711
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	2.484.343	1.912.368	-	4.396.711
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(453.160)	(544.007)	-	(997.167)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	2.031.183	1.368.361	-	3.399.544
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar)	-	-	(297.874)	(297.874)
Net Dönem Karı /Zararı	**2.031.183**	**1.368.361**	**(297.874)**	**3.101.670**
Sabit Kıymet Alımları	65.460	62.281	-	127.741
Amortisman ve İtfa Payları	(23.383)	(28.667)	-	(52.050)

30 Eylül 2025	**Finansal Kiralama**	**Faktoring**	**Konsolidasyon Düzeltmeleri**	**Toplam**
Esas Faaliyet Gelirleri	3.998.390	8.471.625	-	12.470.015
Finansman Giderleri (-)	(3.336.077)	(6.965.937)	-	(10.302.014)
Brüt K/Z	662.313	1.505.688	-	2.168.001
Esas Faaliyet Giderleri (-)	(492.477)	(338.034)	-	(830.511)
Brüt Faaliyet K/Z	169.836	1.167.654	-	1.337.490
Diğer Faaliyet Gelirleri	3.488.991	1.213.921	-	4.702.912
Karşılıklar (-)	(445.677)	(294.716)	-	(740.393)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1.250.503)	(146.614)	-	(1.397.117)
Net Faaliyet K/Z	1.962.647	1.940.245	-	3.902.892
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	1.962.647	1.940.245	-	3.902.892
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(551.118)	(519.614)	-	(1.070.732)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	1.411.529	1.420.631	-	2.832.160
Ana Ortaklık Dışı Kar / (Zarar)	-	-	(309.253)	(309.253)
Net Dönem Karı /Zararı	**1.411.529**	**1.420.631**	**(309.253)**	**2.522.907**
Sabit Kıymet Alımları	69.074	31.692	-	100.766
Amortisman ve İtfa Payları	(15.018)	(20.082)	-	(35.100)

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

İş Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu'nun borçlanma aracı ihracına ilişkin 20.10.2025 tarihli kararı kapsamında, 30.09.2026 tarihi sonrasında 1.000.000 TL nominal tutarlı, 364 gün vadeli, yıllık basit faiz oranı %39,50 olan finansman bonosu ihracı gerçekleştirilmiştir.

İş Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'nun borçlanma aracı ihracına ilişkin 28.07.2026 tarihli kararı kapsamında, 30.09.2026 tarihi sonrasında 650.000 TL nominal tutarlı, 180 gün vadeli, TLREF+ 0,5% değişken faiz oranlı finansman bonosu ihracı gerçekleştirilmiştir.

İş Finansal Kiralama A.Ş. ile Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (The European Bank for Reconstruction and Development - EBRD) arasında toplam 100 milyon Euro tutarında uzun vadeli kredi sözleşmesi imzalanmıştır.

29. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2026-30.09.2026	**01.07.2026-30.09.2026**	**01.01.2025-30.09.2025**	**01.07.2025-30.09.2025**
Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	5.952.789	2.220.001	3.994.968	1.467.011
Faaliyet Kiralaması Gelirleri	4.006	1.248	3.421	1.560
Faktoring Gelirleri	12.720.490	4.823.326	8.471.626	3.220.881
	18.677.285	**7.044.575**	**12.470.015**	**4.689.452**

30. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2026-30.09.2026	**01.07.2026-30.09.2026**	**01.01.2025-30.09.2025**	**01.07.2025-30.09.2025**
Personel Giderleri	(1.029.040)	(330.489)	(621.567)	(234.277)
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(18.689)	(3.095)	(10.855)	(1.727)
Amortisman Giderleri	(52.050)	(17.871)	(35.100)	(12.952)
Bilgi İşlem Giderleri	(92.014)	(23.453)	(37.021)	(13.480)
Ofis Kira ve Aidat Giderleri	(36.183)	(12.468)	(25.786)	(9.321)
Vergi, Resim, Harç Giderleri	(14.623)	(4.018)	(9.157)	(2.958)
Yönetim Kurulu Huzur Hakları	(29.430)	(10.800)	(20.561)	(7.830)
BDDK Katılım Payı Gideri	(14.051)	(4.683)	(7.200)	(2.400)
Danışmanlık Giderleri	(25.583)	(5.518)	(10.436)	(5.694)
Araç ve Seyahat Giderleri	(11.355)	(4.040)	(7.020)	(2.517)
Haberleşme Giderleri	(2.222)	(823)	(1.328)	(467)
Temsil Ağırlama Giderleri	(4.127)	(1.413)	(2.393)	(755)
Reklam İlan Giderleri	(3.231)	(458)	(2.474)	(541)
Kotta Kalma Giderleri	(31)	-	(78)	-
Sigorta Giderleri	(1.066)	(238)	(1.267)	(797)
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(15.930)	(2.879)	(38.268)	(3.422)
	(1.349.625)	**(422.246)**	**(830.511)**	**(299.138)**

31. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2025-30.09.2025
Kur Farkı Gelirleri	478.003	478.003	2.291.007	792.901
Türev Finansal İşlemlerden Karlar	3.011.113	641.378	1.111.559	169.467
Geçmiş Yıl Şüpheli Alacaklardan Tahsilat ve İptal Geliri	287.007	196.615	231.918	32.322
Temettü Geliri	231.100	-	413.526	-
Komisyon Gelirleri	84.204	32.449	64.648	26.239
Faiz Gelirleri	84.193	39.604	305.548	106.983
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı	17.684	5.426	73.275	33.726
Diğer	338.879	(54.670)	211.431	79.502
	4.532.183	**1.338.805**	**4.702.912**	**1.241.140**

32. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2025-30.09.2025
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(10.517.481)	(3.851.268)	(7.296.401)	(2.691.336)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(4.799.648)	(1.873.933)	(2.783.135)	(1.214.683)
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(294.049)	(110.148)	(209.626)	(74.140)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Gideri	(13.923)	(4.874)	(12.852)	(4.322)
	(15.625.101)	**(5.840.223)**	**(10.302.014)**	**(3.984.481)**

33. KARŞILIKLAR

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde beklenen zarar karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2025-30.09.2025
Beklenen Zarar Karşılıkları	(915.126)	(370.232)	(740.393)	(70.665)
	(915.126)	**(370.232)**	**(740.393)**	**(70.665)**

34. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2025-30.09.2025
Türev Finansal İşlemlerden Zararlar	(834.298)	(59.212)	(1.341.616)	2.503
Kur Farkı Gideri	-	25.782	-	-
Diğer	(88.607)	(32.224)	(55.501)	(17.932)
	(922.905)	**(65.654)**	**(1.397.117)**	**(15.429)**

Grup'un finansal risklerini yönetmek amacıyla kullanmakta olduğu türev finansal araçlar (döviz kuru forward ve para swap sözleşmeleri) vadeli ve spot olmak üzere birden fazla alt işlemin birleşmesinden oluşmaktadır. Söz konusu işlemler bütünü alım satım amaçlı olmayıp, bir bütün olarak vade sonunda oluşacak ekonomik değer dikkate alınarak tercih edilmiştir. Bununla birlikte söz konusu işlemler bütünü, finansal riskten korunma muhasebesi (hedge) uygulaması için gerekli tüm koşulları sağlamadığından, işlem tarihindeki spot alım-satımlar işlem tarihindeki değerden, vade sonunda gerçekleşecek olan alım-satımlar ise gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilmektedir. Bütünsellik içeren ve vade sonu ekonomik değeri başlangıç tarihinde sabitlenmiş olan söz konusu alt işlemlerin işlem tarihindeki alım-satımları ile vade sonundaki alım-satımlarının farklı esaslar üzerinden değerlemeye tabi tutulmaları sonucu, ara dönemlerde ilgili döneme isabet eden gelir/gider unsurları arasında farklar ortaya çıkabilmektedir.

35. VERGİLER

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde vergi gideri aşağıdaki gibidir:

	01.01.2026-30.09.2026	01.07.2026-30.09.2026	01.01.2025-30.09.2025	01.07.2025-30.09.2025
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	(728.851)	(395.042)	(1.122.453)	(516.725)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	(268.316)	(114.920)	51.721	(4.998)
	(997.167)	**(509.962)**	**(1.070.732)**	**(521.723)**

Raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili vergi oranının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	%	1 Ocak-30 Eylül 2026	%	1 Ocak-30 Eylül 2025
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z		3.399.544		2.832.160
Toplam Vergi Gideri		997.167		1.070.732
Vergi Öncesi Kar		4.396.711		3.902.892
Şirket'in Vergi Oranı Kullanılarak Hesaplanan Vergi	30,00	1.319.013	30,00	1.170.867
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	0,30	13.160	1,16	45.156
Vergiden Muaf Gelirler	(4,85)	(213.110)	(3,18)	(124.058)
Diğer	(2,77)	(121.896)	(0,54)	(21.233)
Toplam Vergi Gideri / (Geliri)		**997.167**		**1.070.732**

35. VERGİLER (Devamı)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ilişikteki konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %30'dur. (31 Aralık 2025: %30). 5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM'ye teklifi verilen ve 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda değişiklikler yapılmıştır. Buna göre; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar vergisi oranı bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından %25'ten %30'a çıkartılmıştır. Bu düzenleme, 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere; kurumların 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına, özel hesap dönemine tabi olan kurumların ise 2023 takvim yılında başlayan özel hesap vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına uygulanmak üzere 15 Temmuz 2023 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2026 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı 30 Eylül 2026 için %30'dur. (31 Aralık 2025: %30). Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir. 25 Aralık 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Vergi Usul Kanunu'na eklenen geçici 37'nci madde uyarınca; 2025, 2026 ve 2027 yıllarında, VUK mük. md. 298'deki şartlar oluşsa dahi, enflasyon düzeltmesi yapılmayacaktır. Söz konusu düzenleme, 25 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

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 30'uncu 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.

35. VERGİLER (Devamı)

Transfer Fiyatlandırması

Türkiye'de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ, uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metotları belirtilmektedir.

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerleme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

Hisse başına kazanç hesaplamaları, hissedarlara dağıtılabilir net karın ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2026	**1 Ocak- 30 Eylül 2025**
Tedavüldeki Hisse Senedinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (*)	69.530.264.500	69.530.264.500
Net Dönem Karı (TL)	3.101.670	2.522.907
Hisse Başına Kazanç (tam TL)	0,0446	0,0363

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesi beheri 1 tam Kuruş nominal değerde 69.530.264.500 adet hisseden oluşmaktadır.

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Açılış Hisse Adedi	69.530.264.500	69.530.264.500
Sermaye Arttırımı Nedeniyle İlaveler	-	-
Kapanış Hisse Adedi	**69.530.264.500**	**69.530.264.500**

37. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER

(a) Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

2026 yılında Grup'un stratejisi değişmemekle birlikte, özkaynakların borçlara oranı %14 (31 Aralık 2025: %16) olarak gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, özkaynakların borçlara oranının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Alınan Krediler	92.456.821	65.055.592
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	22.268.520	18.348.162
Diğer Yükümlülükler	3.711.588	3.156.738
Toplam Borçlar	**118.436.929**	**86.560.492**
Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası (-)	(4.779.814)	(2.844.664)
Net Borç	**113.657.115**	**83.715.828**
Toplam Özkaynak	16.232.457	13.453.550
Özkaynak/Borç oranı	%14	%16

Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings tarafından belirlenen 26 Mayıs 2026 tarihli Şirket'in kredi derecelendirmesi aşağıdaki gibidir:

Yabancı Para	
Uzun Vadeli	BB-
Kısa Vadeli	B
Görünüm	Durağan
Türk Lirası	
Uzun Vadeli	BB-
Kısa Vadeli	B
Görünüm	Durağan
Ulusal	
Uzun Vadeli	AA-(tur)
Görünüm	Durağan
Hissedar Destek Notu	bb-

(b) Önemli Muhasebe Politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı "Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti" notunda açıklanmaktadır.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(c) Finansal Araçlar Kategorileri

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Finansal Varlıklar:		
Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	4.779.814	2.844.664
Türev Finansal Varlıklar	1.255.713	445.659
Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar, Net	62.979.208	50.437.607
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	879.401	2.612.263
Kiralama İşlemleri için Verilen Avanslar	7.471.794	4.403.981
Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar	237.004	218.892
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar, Net	55.000.364	36.426.859
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	2.211.111	2.941.277
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	12.396
Finansal Yükümlülükler:		
Türev Araçlar Gerçeğe Uygun Değer Farkı	(73.161)	(368.609)
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	(38.010)	(27.741)
Diğer Yükümlülükler	(3.711.588)	(3.156.738)
Alınan Krediler	(92.456.821)	(65.055.592)
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	(22.268.520)	(18.348.162)

(d) Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler

Grup'un Hazine ve Finansal Kurumlar Bölümü; yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Grup içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), likidite riski ile kredi riskini kapsar.

Grup bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlar kullanmaktadır. Grup'un spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Grup, karşılaşılabilecek riskleri azaltmak için riskleri ve uygulanan politikaları takip eden Grup'un risk yönetimi komitesine aylık bildirimlerde bulunmaktadır.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(e) Piyasa Riski

Piyasa riski; döviz kurları (f maddesi), faiz oranları (g maddesi) ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören finansal araçların fiyatları gibi para piyasasındaki değişiklikler sonucu Grup'un gelirlerinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Grup, aşağıdakilerin de dahil olduğu çeşitli türev niteliğinde finansal araçları kullanmaktadır:

- Faaliyetleri nedeniyle doğan döviz kuru riskinden korunmak için kullanılan vadeli döviz işlem sözleşmeleri (forward foreign exchange contracts)

- Yabancı para cinsinden olan borçlardan doğan döviz kuru riskini kontrol altında tutabilmek için yapılan para swap sözleşmeleri (currency swaps)

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(f) Kur Riski Yönetimi

Kur riski, finansal araçların değerinin döviz kurlarındaki değişiklikler nedeniyle dalgalanması riskidir. Grup, döviz kurlarındaki dalgalanmaların finansal pozisyon ve nakit akışları üzerindeki etkisi nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Grup faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini yaptığı döviz türev işlemleri ile kontrol altına almaktadır.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	**ABD Doları (000)**	**Avro (000)**	**CHF (000)**	**GBP (000)**	**JPY (000)**	**AUD (000)**	**TL Karşılığı**
Bankalar	19.991	52.392	3	632	3	1	3.928.535
Finansal Kiralama Alacakları	210.968	728.940	-	-	-	-	50.782.790
Faktoring Alacakları	108.418	68.879	-	3.095	-	-	9.332.391
Kiralama İşlemleri için Verilen Avanslar	61.961	65.547	5.960	-	-	-	7.019.159
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	5.450	9.459	-	-	-	-	791.652
Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar	375	2.081	-	-	-	-	133.933
Diğer Aktifler	43	87	-	-	-	-	6.901
Toplam Varlıklar (*)	**407.206**	**927.385**	**5.963**	**3.727**	**3**	**1**	**71.995.361**
Alınan Krediler (**)	(398.512)	(483.889)	-	(141.406)	-	-	(55.499.211)
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Karşılıklar	(35)	(525)	-	(1)	-	-	(30.893)
Diğer Yükümlülükler	(17.635)	(36.046)	(7)	(34)	-	-	(2.866.066)
Toplam Yükümlülükler (*)	**(416.182)**	**(520.460)**	**(7)**	**(141.441)**	**-**	**-**	**(58.396.170)**
Bilanço Pozisyonu	(8.976)	406.925	5.956	(137.714)	3	1	13.599.191
Türev İşlemler Bilanço Dışı Pozisyon	31.802	(405.906)	-	142.734	-	-	(11.751.291)
Net Yabancı Para Pozisyonu	**22.826**	**1.019**	**5.956**	**5.020**	**3**	**1**	**1.847.900**

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 1.201.143 TL tutarındaki türev finansal varlık tabloya dahil edilmemiştir.

(**) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla dövize endeksli alınan kredi bulunmamaktadır.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2025	**ABD Doları (000)**	**Avro (000)**	**CHF (000)**	**GBP (000)**	**JPY (000)**	**AUD (000)**	**CNY (000)**	**TL Karşılığı**
Bankalar	2.167	42.045	3	614	3	1	-	2.247.626
Finansal Kiralama Alacakları	158.556	714.759	-	-	-	-	-	42.857.983
Faktoring Alacakları	95.719	83.025	-	3.539	-	-	-	8.479.629
Kiralama İşlemleri için Verilen Avanslar	46.539	39.193	5.960	-	-	-	-	4.296.220
Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar	15.813	27.189	-	-	-	-	-	2.049.544
Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar	851	1.995	-	-	-	-	-	137.161
Diğer Aktifler	20	32	-	-	-	-	-	2.427
Toplam Varlıklar (*)	**319.665**	**908.238**	**5.963**	**4.153**	**3**	**1**	**-**	**60.070.590**
Alınan Krediler (**)	(332.639)	(440.406)	-	(180.129)	-	-	-	(46.879.502)
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Karşılıklar	(1)	(501)	-	-	-	-	-	(25.305)
Diğer Yükümlülükler	(17.650)	(36.097)	(7)	(136)	-	-	-	(2.585.738)
Toplam Yükümlülükler (*)	**(350.290)**	**(477.004)**	**(7)**	**(180.265)**	**-**	**-**	-	**(49.490.545)**
Bilanço Pozisyonu	(30.625)	431.234	5.956	(176.112)	3	1	-	10.580.045
Türev İşlemler Bilanço Dışı Pozisyon	53.131	(434.374)	-	178.605	-	-	-	(9.307.300)
Net Yabancı Para Pozisyonu	**22.506**	**(3.140)**	**5.956**	**2.493**	**3**	**1**	**-**	**1.272.745**

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 100.394 TL tutarındaki türev finansal varlık tabloya dahil edilmemiştir.

(**) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla dövize endeksli alınan kredi bulunmamaktadır.

Kur Riskine Duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo ABD Doları, Avro ve diğer kurlardaki %15'lik artışın Grup'un ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %15'lik oran, kur riskinin üst düzey yönetime Grup içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Grup'un raporlama döneminde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
30 Eylül 2026	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(65.857)	65.857	(65.857)	65.857
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	233.330	(233.330)	233.330	(233.330)
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	**167.473**	**(167.473)**	**167.473**	**(167.473)**
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	3.388.279	(3.388.279)	3.388.279	(3.388.279)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	(3.379.795)	3.379.795	(3.379.795)	3.379.795
6-Avro net etkisi (4+5)	**8.484**	**(8.484)**	**8.484**	**(8.484)**
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	100.964	(100.964)	100.964	(100.964)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	**100.964**	**(100.964)**	**100.964**	**(100.964)**
TOPLAM (3+6+9)	**276.921**	**(276.921)**	**276.921**	**(276.921)**

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar (*)	
31 Aralık 2025	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları kurunun %15 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(196.899)	196.899	(196.899)	196.899
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	341.598	(341.598)	341.598	(341.598)
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	**144.699**	**(144.699)**	**144.699**	**(144.699)**
Avro kurunun %15 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	3.263.570	(3.263.570)	3.263.570	(3.263.570)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	(3.287.334)	3.287.334	(3.287.334)	3.287.334
6-Avro net etkisi (4+5)	**(23.764)**	**23.764**	**(23.764)**	**23.764**
Diğer döviz kurlarının %15 değişmesi halinde				
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	70.055	(70.055)	70.055	(70.055)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etkisi (7+8)	**70.055**	**(70.055)**	**70.055**	**(70.055)**
TOPLAM (3+6+9)	**190.990**	**(190.990)**	**190.990**	**(190.990)**

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(f) Kur Riski Yönetimi (Devamı)

Vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri ve döviz takasları (Forward sözleşmeleri, para swapları)

Grup, belirli yabancı para cinsinden olan ödemeler ve tahsilatlardan ve beklenen satış ve alım işlemlerinden meydana gelen risklerin karşılanması amacıyla vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri ve döviz takasları gerçekleştirir.

(g) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Grup tarafından kontrol edilmektedir.

Faiz Oranı Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama döneminde maruz kalınan faiz oranı riskine ve mali yılın başlangıcında öngörülen faiz oranı değişikliğine göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Grup yönetimi, duyarlılık analizlerini faiz oranlarında 100 baz puanlık bir dalgalanma senaryosu üzerinden yapmaktadır. Söz konusu tutar, Grup içinde üst düzey yönetime yapılan raporlamalarda da kullanılmaktadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Grup'un faiz bileşenine sahip finansal kalemleri aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.264.700	1.457.229
Finansal Kiralama Alacakları, Net	53.797.154	42.016.201
Faktoring Alacakları, Net	48.392.664	31.012.868
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	68.114.135	43.718.424
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	12.538.455	9.774.377
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar:		
Finansal Kiralama Alacakları, Net	9.182.054	8.421.406
Faktoring Alacakları, Net	6.607.700	5.413.991
Finansal Yükümlülükler:		
Alınan Krediler	24.342.686	21.337.168
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	9.730.065	8.573.785

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(g) Faiz Oranı Riski Yönetimi (Devamı)

Faiz Oranı Duyarlılığı (Devamı)

Raporlama döneminde faiz oranlarının 100 baz puan daha yüksek olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit olması durumunda:

Grup'un değişken faizli finansal kiralama sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 86.807 TL (31 Aralık 2025: 25.930 TL) artacaktır.

Grup'un değişken faizli faktoring sözleşmelerinden elde edilen faiz gelirleri 48.879 TL (31 Aralık 2025: 53.398 TL) artacaktır.

Grup'un değişken faizli kredilerinden olan faiz giderleri 165.245 TL (31 Aralık 2025: 192.775 TL) artacaktır.

(h) Diğer Fiyat Riskleri

Grup, hisse senetleri yatırımlardan kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Grup tarafından bu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

Özkaynak Fiyat Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama döneminde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Raporlama döneminde, tüm diğer değişkenlerin sabit ve değerleme yöntemindeki verilerin %15 oranında fazla/ (az) olması durumunda:

Borsa İstanbul'da işlem gören, ilişikteki konsolide finansal tablolarda satılmaya hazır menkul kıymetler arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endeksteki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerden Grup'un öz kaynaktaki fonlarda (vergi etkisi hariç) 146.203 TL değerinde artış / (azalış) oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 273.582 TL).

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Finansal kiralama alacakları, çeşitli sektörlere dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Finansal kiralama alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026 (%)	**31 Aralık 2025 (%)**
İnşaat	26,15	32,78
Tekstil, Konfeksiyon	5,63	5,86
Metal Sanayi	7,18	7,84
Taşımacılık	8,26	8,57
Madencilik	5,07	4,08
Emlak	5,24	4,87
Kağıt, Ağaç Ürünleri	4,43	3,19
Gıda ve Meşrubat	5,46	4,46
Tarım, Ormancılık	3,64	2,65
Makina ve Ekipman	2,74	2,02
Enerji	5,33	6,50
Kauçuk, Plastik	7,95	6,06
Sağlık	1,20	1,28
Toptan-Per.Tic.	3,05	1,66
Finans	0,77	0,57
Turizm	1,04	0,77
Diğer Sektör	6,86	6,84
	100,00	**100,00**

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar							
	Finansal Kiralama Alacakları		Faktoring Alacakları					
30 Eylül 2026	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Nakit ve Nakit Benzerleri**	**Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV**	**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV**	**Türev Finansal Varlıklar**
Raporlama dönemi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	63.746	62.915.462	6.936.767	48.063.597	4.779.814	-	2.211.111	1.255.713
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	63.746	4.039.923	2.000	3.967.193	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	63.746	61.232.926	6.936.767	47.899.086	4.779.814	-	2.211.111	1.255.713
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	63.746	3.582.540	2.000	2.359.186	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	406.847	-	51.488	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	440.450	-	1.608.007	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	1.275.689	-	113.024	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	2.181.665	-	652.090	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(905.976)	-	(539.066)	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	16.933	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Tutar vadesi geçmemiş değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar							
	Finansal Kiralama Alacakları		Faktoring Alacakları					
31 Aralık 2025	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Nakit ve Nakit Benzerleri**	**Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV**	**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV**	**Türev Finansal Varlıklar**
Raporlama dönemi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	40.797	50.396.810	38.401	36.388.458	2.844.664	12.396	2.941.277	445.659
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	40.797	1.862.712	38.401	4.427.961	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	40.797	49.235.210	38.401	36.294.170	2.844.664	12.396	2.941.277	445.659
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	40.797	1.609.760	38.401	4.103.768	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	507.693	-	5.372	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	246.464	-	5.372	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	653.907	-	88.916	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	1.403.891	-	527.328	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(749.984)	-	(438.412)	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	6.488	-	318.821	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-				-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-	-	-	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar								

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Tutar vadesi geçmemiş değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların teminat tutarlarını da içermektedir.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(i) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Vadesi geçmiş ve takipteki alacaklar dahil tüm finansal kiralama ve faktoring alacakları için alınan teminatlar:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Nominal Değeri	**Gerçeğe Uygun Değeri (*)**	**Nominal Değeri**	**Gerçeğe Uygun Değeri (*)**
Kefalet	953.177.091	108.051.243	706.125.240	79.777.335
Faktoring İşl. Teminat Olarak Alınan Çek ve Senetler	78.891.919	3.794.056	73.239.260	3.983.874
İpotekler	10.385.818	3.995.578	24.382.415	1.810.608
Muhabirler Tarafından Verilen Garantiler	29.778.539	-	22.320.823	-
Ticari İşletme Rehni	5.124.906	-	4.679.882	-
Alacak Temliği	5.578.120	340.074	5.325.502	405.249
Hisse Rehni	1.639.604	56.340	1.548.620	73.737
Araç Rehni	2.511.571	1.194.342	1.753.411	808.157
Kredi Garanti Fonu Kefaleti	671.594	112.928	609.543	90.423
Garantörlük	242.416	-	223.357	-
Teminat Amaçlı Alınan Bonolar	168.605	-	152.039	-
Gemi İpoteği	122.283	-	107.156	-
Teminat Mektupları	147.545	103.176	125.422	87.542
Satıcılardan Alınan Teminatlar	118.682	-	105.421	-
Mevduat Rehni	38.863	10.204	20.897	4.866
Finansal kiralama İşl. Teminat Olarak Alınan Çek ve Senetler	12.483	-	11.482	-
Makina Rehni	502	-	502	-
Hesap Rehni	1.630	580	130	-
İlave Temlik Edilen Faturalardan Alacaklar	244.782	-	133.915	-
	1.088.856.953	**117.658.521**	**840.865.017**	**87.041.791**

(*) Gerçeğe uygun değerin tespitinde teminat tutarı veya gerçeğe uygun değerin düşük olanının maksimum kredi riskine kadar olan kısmı dikkate alınmıştır.

(j) Likidite Risk Yönetimi

Grup yönetimi, kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolarda, Grup'un yükümlülükleri tahsil etmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Grup'un ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Likidite Tablosu (Devamı)

30 Eylül 2026

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Varlıklar:						
Bankalar	4.779.814	4.779.844	4.779.844	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	62.979.208	74.282.178	9.971.167	23.516.035	40.610.792	184.184
Faktoring Alacakları	55.000.364	57.647.493	44.867.292	12.539.162	241.039	-
Sigorta Prim Alacakları	194.612	194.612	194.612	-	-	-
Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar	42.392	42.392	42.392	-	-	-
Toplam Varlıklar	**122.996.390**	**136.946.519**	**59.855.307**	**36.055.197**	**40.851.831**	**184.184**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler:						
Alınan Krediler	92.456.821	101.446.364	52.789.967	37.351.423	11.304.974	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	22.268.520	23.093.166	11.864.242	9.247.542	1.981.382	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	38.010	54.349	6.627	16.027	31.695	-
Diğer Yükümlülükler	3.711.588	3.711.588	3.701.259	10.329	-	-
Toplam Yükümlülükler	**118.474.939**	**128.305.467**	**68.362.095**	**46.625.321**	**13.318.051**	**-**

31 Aralık 2025

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit girişler / (çıkışlar) toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Varlıklar:						
Bankalar	2.844.664	2.844.688	1.387.475	1.457.213	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	12.396	12.396	12.396	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	50.437.607	59.672.642	7.145.668	45.146.949	6.711.752	668.273
Faktoring Alacakları	36.426.859	38.228.159	31.068.800	6.970.388	188.971	-
Sigorta Prim Alacakları	175.070	175.071	175.071	-	-	-
Kiralama İşlemlerine İlişkin Diğer Alacaklar	43.822	43.822	43.822	-	-	-
Toplam Varlıklar	**89.940.418**	**100.976.778**	**39.833.232**	**53.574.550**	**6.900.723**	**668.273**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler:						
Alınan Krediler	65.055.592	72.109.734	35.693.589	21.028.332	15.174.249	213.564
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	18.348.162	20.475.681	6.710.336	10.423.626	3.341.719	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	27.741	38.923	4.462	8.075	26.386	-
Diğer Yükümlülükler	3.156.738	3.157.589	2.996.328	161.261	-	-
Toplam Yükümlülükler	**86.588.233**	**95.781.927**	**45.404.715**	**31.621.294**	**18.542.354**	**213.564**

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

Likidite Tablosu (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olan finansal varlık ve yükümlülüklerinin 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vade dağılımını göstermektedir.

30 Eylül 2026		**Sözleşme uyarınca nakit girişler / çıkışlar**				
Sözleşme Uyarınca Vadeler	**Net Nakit Çıkışı**	**toplamı (I+II+III+IV)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**	**5 yıldan uzun (IV)**
Türev Nakit Girişleri	3.431.771	34.894.714	8.823.112	25.497.436	574.166	-
Türev Nakit Çıkışları	-	31.462.943	7.951.358	22.944.839	566.746	-

31 Aralık 2025		**Sözleşme uyarınca nakit girişler / çıkışlar**				
Sözleşme Uyarınca Vadeler	**Net Nakit Çıkışı**	**toplamı (I+II+III+IV)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**	**5 yıldan uzun (IV)**
Türev Nakit Girişleri	1.685.389	28.759.070	14.816.977	13.942.093	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	27.073.681	14.852.727	12.220.954	-	-

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Grup yöneticileri, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin defter değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri, Türkiye'deki mali piyasalardan alınabilen güvenilir bilgilere dayandırılarak hesaplanmıştır. Diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akışlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır:

30 Eylül 2026	**Türev finansal varlıklar ve yükümlülükler**	**İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar**	**Krediler ve alacaklar**	**Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar**	**Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar**	**İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler**	**Kayıtlı değeri**	**Gerçeğe uygun değeri**	**Not**
Finansal varlıklar									
Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	-	4.779.814	-	-	-	-	4.779.814	4.779.814	4
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	5
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	2.211.111	-	2.211.111	2.211.111	7
Türev Finansal Varlıklar	1.255.713	-	-	-	-	-	1.255.713	1.255.713	6
Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	62.979.208	-	-	-	62.979.208	74.235.119	9
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	55.000.364	-	-	-	55.000.364	55.000.364	8
Finansal yükümlülükler									
Türev Finansal Yükümlülükler	73.161	-	-	-	-	-	73.161	73.161	6
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	3.711.588	3.711.588	3.711.588	17
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	22.268.520	22.268.520	20.967.922	19
Alınan Krediler	-	-	-	-	-	92.456.821	92.456.821	98.315.713	16
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	-	-	38.010	38.010	38.010	18

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(k) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (Devamı)

31 Aralık 2025	Türev finansal varlıklar ve yükümlülükler	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
Finansal varlıklar									
Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	-	2.844.664	-	-	-	-	2.844.664	2.844.664	4
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	12.396	-	-	12.396	12.396	5
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	2.941.277	-	2.941.277	2.941.277	7
Türev Finansal Varlıklar	445.659	-	-	-	-	-	445.659	445.659	6
Finansal Kiralama Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	50.437.607	-	-	-	50.437.607	59.695.515	9
Faktoring Alacakları ve Takipteki Alacaklar	-	-	36.426.859	-	-	-	36.426.859	36.426.859	8
Finansal yükümlülükler									
Türev Finansal Yükümlülükler	368.609	-	-	-	-	-	368.609	368.609	6
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	3.156.738	3.156.738	3.156.738	17
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	18.348.162	18.348.162	17.843.466	19
Alınan Krediler	-	-	-	-	-	65.055.592	65.055.592	66.600.641	16
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	-	-	27.741	27.741	27.741	18

38. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)

(l) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Seviyeleri

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlenen finansal araçların, değerleme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerleme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

30 Eylül 2026	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**	**Toplam**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Türev Finansal Varlıklar	-	1.255.713	-	1.255.713
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	2.197.939	-	13.172	2.211.111
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	**2.197.939**	**1.255.713**	**13.172**	**3.466.824**
Türev Finansal Yükümlülükler	-	73.161	-	73.161
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	**73.161**	-	**73.161**

31 Aralık 2025	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**	**Toplam**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	12.396	-	-	12.396
Türev Finansal Varlıklar	-	445.659	-	445.659
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	2.928.105	-	13.172	2.941.277
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Varlıklar Toplamı	**2.940.501**	**445.659**	**13.172**	**3.399.332**
Türev Finansal Yükümlülükler	-	368.609	-	368.609
Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yükümlülükler Toplamı	-	**368.609**	-	**368.609**