

# **TEB FİNANSMAN A.Ş.**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2025 HESAP  
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



**Shape the future  
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.  
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27  
Daire: 57 34485 Sarıyer  
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000  
Fax: +90 212 230 8291  
ey.com  
Ticaret Sicil No : 479920  
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

## **BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

### **TEB Finansman A.Ş. Genel Kurulu'na**

#### **Görüş**

TEB Finansman A.Ş. ("Şirket")'nin 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### **Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Shape the future  
with confidence

### Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

| Kilit Denetim Konusu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Finansman Kredilerine İlişkin Değer Düşüklüğü</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <p>Şirket'in 31 Aralık 2025 finansal durum tablosunda takipteki alacaklar dahil olmak üzere toplam 4.560.964 TL finansman kredisi bulunmakta olup; Şirket tarafından BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı çerçevesinde finansman kredileri ile ilgili ayırmış olduğu değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin açıklamalar 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan finansal tabloların 3, 6, 20 no'lu dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Denetimimiz kapsamında bu alana odaklanmamızın nedeni; finansal durum tablosunda yer alan finansman kredilerinin ve ilgili değer düşüklüğü karşılıklarının tutarsal büyüklüğü ile, söz konusu finansman kredilerinin ilgili mevzuata göre sınıflandırılarak değer düşüklüğü karşılıklarının bu sınıflandırmalara uygun olacak şekilde belirlenmesinin önemidir. Söz konusu finansman kredilerinin temerrüt halinin zamanında belirlenmesinde ve uygun değer düşüklüğü karşılıklarının ayrılmasında yönetim tarafından yapılan yargı ve tahminler finansal durum tablosunda taşınan karşılık tutarını önemli derecede etkileyebileceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p> | <p>Yürütmüş olduğumuz denetim çalışmalarımız çerçevesinde, finansman kredilerine ilişkin değer düşüklüğünün tespiti ve değer düşüklüğü karşılığı hesaplamalarının ilgili mevzuat çerçevesinde yapılmasına ilişkin olarak uygulanmakta olduğu kontrollerden önemli gördüklerimiz için söz konusu kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik ve test ettik.</p> <p>Denetim çalışmalarımız kapsamında finansman kredilerinin değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve finansman kredilerinin değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve mevzuata uygun olarak tesis edilip edilmediğini belirlemek için finansman kredileri için seçtiğimiz bir örneklem kümesini test ettik.</p> <p>Değer düşüklüğüne uğramış finansman kredileri için ayrılan özel karşılıkların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hesaplanıp hesaplanmadığını test ettik.</p> <p>İlgili mevzuat çerçevesinde genel kredi karşılık hesaplamasına tabi finansman kredileri için ayrılan genel karşılıkların ilgili hükümlere uygunluğunu test ettik.</p> <p>Şirket'in finansal tablolarında, finansman kredileri ile değer düşüklüğüne ilişkin dipnotların tutarlılığını ve yeterliliğini kontrol ettik.</p> |

### Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



**Shape the future  
with confidence**

## **Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtırıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



**Shape the future  
with confidence**

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

#### **Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

- 1) Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hayrettin Ergül'dür.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Hayrettin Ergül SMMM  
Sorumlu Denetçi

4 Şubat 2026  
İstanbul, Türkiye

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

|                                                     |        |
|-----------------------------------------------------|--------|
| Bilanço (Finansal Durum Tablosu).....               | 1 - 2  |
| Nazım (Bilanço Dışı) Hesaplar Tablosu.....          | 3      |
| Kar veya Zarar Tablosu.....                         | 4      |
| Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu..... | 5      |
| Özkaynaklar Değişim Tablosu .....                   | 6      |
| Nakit Akış Tablosu.....                             | 7      |
| Kar Dağıtım Tablosu.....                            | 8      |
| Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar.....    | 9 - 41 |

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

|       | BİLANÇO - AKTİF KALEMLER                                                            | Not | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>31 Aralık 2025 |       |           | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık 2024 |       |           |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------------------------------------------|-------|-----------|--------------------------------------------------------------|-------|-----------|
|       |                                                                                     |     | TP                                                         | YP    | TOPLAM    | TP                                                           | YP    | TOPLAM    |
| I.    | NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI                                           | 4   | 298.439                                                    | 6.245 | 304.684   | 542.289                                                      | 5.522 | 547.811   |
| II.   | GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)            |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| III.  | TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR                                                            |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| IV.   | GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| V.    | İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)                          | 6   | 4.560.964                                                  | -     | 4.560.964 | 5.069.665                                                    | -     | 5.069.665 |
| 5.1   | Faktoring Alacakları                                                                |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 5.1.1 | İskontolu Faktoring Alacakları (Net)                                                |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 5.1.2 | Diğer Faktoring Alacakları                                                          |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 5.2   | Finansman Kredileri                                                                 | 6   | 4.478.017                                                  | -     | 4.478.017 | 5.012.046                                                    | -     | 5.012.046 |
| 5.2.1 | Tüketici Kredileri                                                                  |     | 515.940                                                    | -     | 515.940   | 1.373.940                                                    | -     | 1.373.940 |
| 5.2.2 | Kredi Kartları                                                                      |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 5.2.3 | Taksitli Ticari Krediler                                                            |     | 3.962.077                                                  | -     | 3.962.077 | 3.638.106                                                    | -     | 3.638.106 |
| 5.3   | Kiralama İşlemleri (Net)                                                            |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 5.3.1 | Finansal Kiralama Alacakları                                                        |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 5.3.2 | Faaliyet Kiralaması Alacakları                                                      |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 5.3.3 | Kazanılmamış Gelirler (-)                                                           |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 5.4   | İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar                          |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 5.5   | Takipteki Alacaklar                                                                 | 6   | 107.095                                                    | -     | 107.095   | 74.279                                                       | -     | 74.279    |
| 5.6   | Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)                                    | 6   | 24.148                                                     | -     | 24.148    | 16.660                                                       | -     | 16.660    |
| VI.   | ORTAKLIK YATIRIMLARI                                                                |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 6.1   | İştirakler (Net)                                                                    |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 6.2   | Bağlı Ortaklıklar (Net)                                                             |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 6.3   | Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)                         |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| VII.  | MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)                                                         | 10  | 10.427                                                     | -     | 10.427    | 9.335                                                        | -     | 9.335     |
| VIII. | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)                                                 | 11  | 17.039                                                     | -     | 17.039    | 9.218                                                        | -     | 9.218     |
| IX.   | YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)                                                 |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| X.    | CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI                                                            |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| XI.   | ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI                                                            | 32  | 79.455                                                     | -     | 79.455    | 151.238                                                      | -     | 151.238   |
| XII.  | DİĞER AKTİFLER                                                                      | 14  | 76.566                                                     | -     | 76.566    | 312.235                                                      | -     | 312.235   |
|       | ARA TOPLAM                                                                          |     | 5.042.890                                                  | 6.245 | 5.049.135 | 6.093.980                                                    | 5.522 | 6.099.502 |
| XIII. | SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)        |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 13.1  | Satış Amaçlı                                                                        |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
| 13.2  | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                     |     | -                                                          | -     | -         | -                                                            | -     | -         |
|       | AKTİF TOPLAMI                                                                       |     | 5.042.890                                                  | 6.245 | 5.049.135 | 6.093.980                                                    | 5.522 | 6.099.502 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

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

|        | BİLANÇO - PASİF KALEMLER                                                                     | Not | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>31 Aralık 2025 |    |           | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık 2024 |    |           |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------------------------------------------------|----|-----------|--------------------------------------------------------------|----|-----------|
|        |                                                                                              |     | TP                                                         | YP | TOPLAM    | TP                                                           | YP | TOPLAM    |
| I.     | ALINAN KREDİLER                                                                              | 15  | 3.177.358                                                  | -  | 3.177.358 | 2.846.108                                                    | -  | 2.846.108 |
| II.    | FAKTORİNG BORÇLARI                                                                           | 16  | -                                                          | -  | -         | -                                                            | -  | -         |
| III.   | TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR                                                              |     | -                                                          | -  | -         | -                                                            | -  | -         |
| IV.    | KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR                                                               | 12  | 7.170                                                      | -  | 7.170     | 7.010                                                        | -  | 7.010     |
| V.     | İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)                                                          | 17  | -                                                          | -  | -         | 1.360.708                                                    | -  | 1.360.708 |
| VI.    | GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                       |     | -                                                          | -  | -         | -                                                            | -  | -         |
| VII.   | TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                 | 19  | -                                                          | -  | -         | -                                                            | -  | -         |
| VIII.  | KARŞILIKLAR                                                                                  | 20  | 141.615                                                    | -  | 141.615   | 132.964                                                      | -  | 132.964   |
| 8.1    | Yeniden Yapılanma Karşılığı                                                                  |     | -                                                          | -  | -         | -                                                            | -  | -         |
| 8.2    | Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı                                                        |     | 34.858                                                     | -  | 34.858    | 24.000                                                       | -  | 24.000    |
| 8.3    | Genel Karşılıklar                                                                            |     | 43.859                                                     | -  | 43.859    | 51.248                                                       | -  | 51.248    |
| 8.4    | Diğer Karşılıklar                                                                            |     | 62.898                                                     | -  | 62.898    | 57.716                                                       | -  | 57.716    |
| IX.    | CARİ VERGİ BORCU                                                                             | 32  | 3.502                                                      | -  | 3.502     | 107.379                                                      | -  | 107.379   |
| X.     | ERTELENMİŞ VERGİ BORCU                                                                       |     | -                                                          | -  | -         | -                                                            | -  | -         |
| XI.    | SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI                                                           |     | -                                                          | -  | -         | -                                                            | -  | -         |
| XII.   | DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                          | 18  | 348.013                                                    | -  | 348.013   | 716.476                                                      | -  | 716.476   |
|        | ARA TOPLAM                                                                                   |     | 3.677.658                                                  | -  | 3.677.658 | 5.170.645                                                    | -  | 5.170.645 |
| XIII.  | SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)     |     | -                                                          | -  | -         | -                                                            | -  | -         |
| 13.1   | Satış Amaçlı                                                                                 |     | -                                                          | -  | -         | -                                                            | -  | -         |
| 13.2   | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                              |     | -                                                          | -  | -         | -                                                            | -  | -         |
| XIV.   | ÖZKAYNAKLAR                                                                                  |     | 1.371.477                                                  | -  | 1.371.477 | 928.857                                                      | -  | 928.857   |
| 14.1   | Ödenmiş Sermaye                                                                              | 23  | 71.626                                                     | -  | 71.626    | 71.626                                                       | -  | 71.626    |
| 14.2   | Sermaye Yedekleri                                                                            |     | -                                                          | -  | -         | -                                                            | -  | -         |
| 14.2.1 | Hisse Senedi İhraç Primleri                                                                  |     | -                                                          | -  | -         | -                                                            | -  | -         |
| 14.2.2 | Hisse Senedi İptal Kârları                                                                   |     | -                                                          | -  | -         | -                                                            | -  | -         |
| 14.2.3 | Diğer Sermaye Yedekleri                                                                      |     | -                                                          | -  | -         | -                                                            | -  | -         |
| 14.3   | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 23  | (9.237)                                                    | -  | (9.237)   | (9.918)                                                      | -  | (9.918)   |
| 14.4   | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    |     | -                                                          | -  | -         | -                                                            | -  | -         |
| 14.5   | Kâr Yedekleri                                                                                |     | 867.645                                                    | -  | 867.645   | 660.187                                                      | -  | 660.187   |
| 14.5.1 | Yasal Yedekler                                                                               |     | 14.325                                                     | -  | 14.325    | 14.325                                                       | -  | 14.325    |
| 14.5.2 | Statü Yedekleri                                                                              |     | -                                                          | -  | -         | -                                                            | -  | -         |
| 14.5.3 | Olağanüstü Yedekler                                                                          |     | 853.320                                                    | -  | 853.320   | 645.862                                                      | -  | 645.862   |
| 14.5.4 | Diğer Kâr Yedekleri                                                                          |     | -                                                          | -  | -         | -                                                            | -  | -         |
| 14.6   | Kâr veya Zarar                                                                               |     | 441.443                                                    | -  | 441.443   | 206.962                                                      | -  | 206.962   |
| 14.6.1 | Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı                                                                |     | (496)                                                      | -  | (496)     | (496)                                                        | -  | (496)     |
| 14.6.2 | Dönem Net Kâr veya Zararı                                                                    |     | 441.939                                                    | -  | 441.939   | 207.458                                                      | -  | 207.458   |
|        | PASİF TOPLAMI                                                                                |     | 5.049.135                                                  | -  | 5.049.135 | 6.099.502                                                    | -  | 6.099.502 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

## 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA

## NAZIM (BİLANÇO DIŞI) HESAPLAR TABLOSU

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

|         | NAZIM HESAP KALEMLERİ                                       |     | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem<br>31 Aralık 2025 |    |            | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık 2024 |    |            |
|---------|-------------------------------------------------------------|-----|------------------------------------------------------------|----|------------|--------------------------------------------------------------|----|------------|
|         |                                                             | Not | TP                                                         | YP | TOPLAM     | TP                                                           | YP | TOPLAM     |
| I.      | RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                        |     | -                                                          | -  | -          | -                                                            | -  | -          |
| II.     | RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                     |     | -                                                          | -  | -          | -                                                            | -  | -          |
| III.    | TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ                   |     | -                                                          | -  | -          | -                                                            | -  | -          |
| IV.     | ALINAN TEMİNATLAR                                           | 25  | 14.321.192                                                 | -  | 14.321.192 | 13.279.645                                                   | -  | 13.279.645 |
| V.      | VERİLEN TEMİNATLAR                                          |     | 1.299                                                      | -  | 1.299      | 1.916                                                        | -  | 1.916      |
| VI.     | TAAHHÜTLER                                                  |     | 14.117                                                     | -  | 14.117     | 54.220                                                       | -  | 54.220     |
| 6.1     | Cayılamaz Taahhütler                                        |     | -                                                          | -  | -          | -                                                            | -  | -          |
| 6.2     | Cayılabılır Taahhütler                                      |     | 14.117                                                     | -  | 14.117     | 54.220                                                       | -  | 54.220     |
| 6.2.1.  | Kiralama Taahhütleri                                        |     | -                                                          | -  | -          | -                                                            | -  | -          |
| 6.2.1.1 | Finansal Kiralama Taahhütleri                               |     | -                                                          | -  | -          | -                                                            | -  | -          |
| 6.2.1.2 | Faaliyet Kiralama Taahhütleri                               |     | -                                                          | -  | -          | -                                                            | -  | -          |
| 6.2.2.  | Diğer Cayılabılır Taahhütler                                |     | 14.117                                                     | -  | 14.117     | 54.220                                                       | -  | 54.220     |
| VII.    | TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR                                      |     | -                                                          | -  | -          | -                                                            | -  | -          |
| 7.1     | Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar               |     | -                                                          | -  | -          | -                                                            | -  | -          |
| 7.1.1   | Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler       |     | -                                                          | -  | -          | -                                                            | -  | -          |
| 7.1.2   | Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                |     | -                                                          | -  | -          | -                                                            | -  | -          |
| 7.1.3   | Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler |     | -                                                          | -  | -          | -                                                            | -  | -          |
| 7.2     | Alım Satım Amaçlı İşlemler                                  |     | -                                                          | -  | -          | -                                                            | -  | -          |
| 7.2.1   | Vadeli Alım-Satım İşlemleri                                 |     | -                                                          | -  | -          | -                                                            | -  | -          |
| 7.2.2   | Swap Alım Satım İşlemleri                                   |     | -                                                          | -  | -          | -                                                            | -  | -          |
| 7.2.3   | Alım Satım Opsiyon İşlemleri                                |     | -                                                          | -  | -          | -                                                            | -  | -          |
| 7.2.4   | Futures Alım Satım İşlemleri                                |     | -                                                          | -  | -          | -                                                            | -  | -          |
| 7.2.5   | Diğer                                                       |     | -                                                          | -  | -          | -                                                            | -  | -          |
| VIII.   | EMANET KIYMETLER                                            |     | 4.353.557                                                  | -  | 4.353.557  | 4.147.970                                                    | -  | 4.147.970  |
|         | NAZIM HESAPLAR TOPLAMI                                      |     | 18.690.165                                                 | -  | 18.690.165 | 17.483.751                                                   | -  | 17.483.751 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT

## KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

|                                                                              |                     | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem<br>1 Ocak 2025<br>31 Aralık 2025 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem<br>1 Ocak 2024<br>31 Aralık 2024 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| GELİR VE GİDER KALEMLERİ                                                     | Dipnot Referansları |                                                                        |                                                                          |
| <b>I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>                                            | <b>26</b>           | <b>2.374.729</b>                                                       | <b>1.587.353</b>                                                         |
| <b>FAKTÖRİNG GELİRLERİ</b>                                                   |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler                                  |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 1.1.1 İskontolu                                                              |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 1.1.2 Diğer                                                                  |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar                     |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 1.2.1 İskontolu                                                              |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 1.2.2 Diğer                                                                  |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| <b>FİNANSMAN KREDİLERDEN GELİRLER</b>                                        | <b>26</b>           | <b>2.374.729</b>                                                       | <b>1.587.353</b>                                                         |
| 1.3 Finansman kredilerinden alınan faizler                                   |                     | 2.267.113                                                              | 1.530.748                                                                |
| 1.4 Finansman kredilerinden alınan ücret ve komisyonlar                      |                     | 107.616                                                                | 56.605                                                                   |
| <b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>                                                    |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 1.5 Finansal Kiralama Gelirleri                                              |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri                                            |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                       |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| <b>TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ</b>                                          |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 1.8 Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları                     |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 1.9 Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar          |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| <b>II. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>                                           | <b>29</b>           | <b>(1.662.668)</b>                                                     | <b>(1.212.356)</b>                                                       |
| 2.1 Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları                                |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                                     |                     | (1.272.870)                                                            | (780.781)                                                                |
| 2.3 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler                         |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 2.4 Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri                              |                     | (2.012)                                                                | (1.221)                                                                  |
| 2.5 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                           |                     | (275.170)                                                              | (319.273)                                                                |
| 2.6 Diğer Faiz Giderleri                                                     |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 2.7 Verilen Ücret ve Komisyonlar                                             |                     | (112.616)                                                              | (111.081)                                                                |
| <b>III. BRÜT K/Z (I-II)</b>                                                  |                     | <b>712.061</b>                                                         | <b>374.997</b>                                                           |
| <b>IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                       | <b>27</b>           | <b>(253.151)</b>                                                       | <b>(158.365)</b>                                                         |
| 4.1 Personel Giderleri                                                       |                     | (120.684)                                                              | (78.100)                                                                 |
| 4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri                                         |                     | (12.656)                                                               | (5.670)                                                                  |
| 4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri                                           |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 4.4 Genel İşletme Giderleri                                                  |                     | (85.010)                                                               | (51.593)                                                                 |
| 4.5 Diğer                                                                    |                     | (34.801)                                                               | (23.002)                                                                 |
| <b>V. BRÜT FAALİYET K/Z (I-III)</b>                                          |                     | <b>458.910</b>                                                         | <b>216.632</b>                                                           |
| <b>VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>                                          | <b>28</b>           | <b>166.719</b>                                                         | <b>141.685</b>                                                           |
| 6.1 Bankalardan Alınan Faizler                                               |                     | 94.030                                                                 | 93.204                                                                   |
| 6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler                                   |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler                                        |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı                                          |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 6.5 Türev Finansal İşlemlerden Kar                                           |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı                                                   |                     | 3.845                                                                  | 6.298                                                                    |
| 6.7 Diğer                                                                    |                     | 68.844                                                                 | 42.183                                                                   |
| <b>VII. KARŞILIK GİDERLERİ</b>                                               | <b>30</b>           | <b>(7.488)</b>                                                         | <b>(34.054)</b>                                                          |
| 7.1 Özel Karşılıklar                                                         |                     | (7.488)                                                                | (11.296)                                                                 |
| 7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları                                              |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 7.3 Genel Karşılıklar                                                        |                     | -                                                                      | (22.758)                                                                 |
| 7.4 Diğer                                                                    |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| <b>VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                    | <b>31</b>           | <b>(10.550)</b>                                                        | <b>(11.945)</b>                                                          |
| 8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri                                       |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri                                    |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 8.3 Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı                                        |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 8.4 Türev Finansal İşlemlerden Zarar                                         |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 8.5 Kambiyo İşlemleri Zararı                                                 |                     | (1.928)                                                                | (5.369)                                                                  |
| 8.6 Diğer                                                                    |                     | (8.622)                                                                | (6.576)                                                                  |
| <b>IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>                                     |                     | <b>607.591</b>                                                         | <b>312.318</b>                                                           |
| <b>X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b> |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| <b>XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>               |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| <b>XII. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>                                 |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| <b>XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)</b>               |                     | <b>607.591</b>                                                         | <b>312.318</b>                                                           |
| <b>XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                       | <b>32</b>           | <b>(165.652)</b>                                                       | <b>(104.860)</b>                                                         |
| 14.1 Cari Vergi Karşılığı                                                    |                     | (94.161)                                                               | (200.894)                                                                |
| 14.2 Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)                                        |                     | (94.916)                                                               | -                                                                        |
| 14.3 Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                        |                     | 23.425                                                                 | 96.034                                                                   |
| <b>XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)</b>                   |                     | <b>441.939</b>                                                         | <b>207.458</b>                                                           |
| <b>XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>                               |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri                        |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları                |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri                                     |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| <b>XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>                          |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri                        |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 17.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları              |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri                                     |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| <b>XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)</b>               |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| <b>XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                       |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 19.1 Cari Vergi Karşılığı                                                    |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 19.2 Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)                                        |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| 19.3 Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                        |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| <b>XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)</b>                  |                     | -                                                                      | -                                                                        |
| <b>XXI. NET DÖNEM KARI/ZARARI (XIV+XIX)</b>                                  |                     | <b>441.939</b>                                                         | <b>207.458</b>                                                           |
| Hisse Başına Kâr/Zarar                                                       |                     | 6,17                                                                   | 2,90                                                                     |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT

## DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

|                                                                                                        | Bağımsız Denetimden<br>Geçmiş Cari Dönem | Bağımsız Denetimden<br>Geçmiş Önceki Dönem |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemleri                                                 | 1 Ocak 2025<br>31 Aralık 2025            | 1 Ocak 2024<br>31 Aralık 2024              |
| <b>Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemleri</b>                                          |                                          |                                            |
| <b>I. DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                                                            | <b>441.939</b>                           | <b>207.458</b>                             |
| <b>II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                                     | -                                        | -                                          |
| <b>2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                            | <b>681</b>                               | <b>(2.659)</b>                             |
| 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                                    | 973                                      | (3.799)                                    |
| 2.1.4 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları          | -                                        | -                                          |
| 2.1.5 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler             | (292)                                    | 1.140                                      |
| <b>2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                                               | -                                        | -                                          |
| 2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları                                                                    | -                                        | -                                          |
| 2.2.2 Satılmaya Hazır 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                | -                                        | -                                          |
| <b>III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>                                                               | <b>442.620</b>                           | <b>204.799</b>                             |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**TEB FİNANSMAN A.Ş.**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

|       | ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER                 |                 |                   |                             |                            |                         | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |          |          | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |          |          |                |                            |                           |                  |
|-------|-------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------------|----------------------------|---------------------------|------------------|
|       |                                                       | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Yedekleri | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi İptal Kârları | Diğer Sermaye Yedekleri | 1                                                                                          | 2        | 3        | 4                                                                                       | 5        | 6        | Kar Yedekleri  | Geçmiş Dönem Kâr / (Zarar) | Dönem Net Kar veya Zararı | Toplam Özkaynak  |
|       | <b>ÖNCEKİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2024)</b>         |                 |                   |                             |                            |                         |                                                                                            |          |          |                                                                                         |          |          |                |                            |                           |                  |
| I.    | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi                            | 71.626          | -                 | -                           | -                          | -                       | (7.259)                                                                                    | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | 469.120        | (496)                      | 191.067                   | 724.058          |
| II.   | TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                    | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
|       | Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                      | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
|       | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
| III.  | Yeni Bakiye (I+II)                                    | 71.626          | -                 | -                           | -                          | -                       | (7.259)                                                                                    | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | 469.120        | (496)                      | 191.067                   | 724.058          |
| IV.   | Toplam Kapsamlı Gelir                                 | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | (2.659)                                                                                    | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | 207.458                   | 204.799          |
| V.    | Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı              | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
| VI.   | İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı     | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
| VII.  | Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı              | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
| VIII. | Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller             | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
| IX.   | Sermaye Benzeri Krediler                              | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
| X.    | Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış / Azalış          | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
| XI.   | Dönem Net Kârı veya Zararı                            | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
| XII.  | Kâr Dağıtımı                                          | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | 191.067        | -                          | (191.067)                 | -                |
|       | Dağıtılan Temettü                                     | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
|       | Yedeklere Aktarılan Tutarlar                          | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | 191.067        | -                          | (191.067)                 | -                |
|       | Diğer                                                 | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
|       | <b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)</b>      | <b>71.626</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>                    | <b>-</b>                   | <b>-</b>                | <b>(9.918)</b>                                                                             | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>                                                                                | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>660.187</b> | <b>(496)</b>               | <b>207.458</b>            | <b>928.857</b>   |
|       | <b>CARİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2025)</b>           |                 |                   |                             |                            |                         |                                                                                            |          |          |                                                                                         |          |          |                |                            |                           |                  |
| I.    | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi                            | 71.626          | -                 | -                           | -                          | -                       | (9.918)                                                                                    | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | 660.187        | (496)                      | 207.458                   | 928.857          |
| II.   | TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                    | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
|       | Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                      | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
|       | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
| III.  | Yeni Bakiye (I+II)                                    | 71.626          | -                 | -                           | -                          | -                       | (9.918)                                                                                    | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | 660.187        | (496)                      | 207.458                   | 928.857          |
| IV.   | Toplam Kapsamlı Gelir                                 | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | 681                                                                                        | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | 441.939                   | 442.620          |
| V.    | Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı              | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
| VI.   | İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı     | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
| VII.  | Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı              | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
| VIII. | Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller             | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
| IX.   | Sermaye Benzeri Krediler                              | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
| X.    | Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış / Azalış          | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
| XI.   | Dönem Net Kârı veya Zararı                            | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
| XII.  | Kâr Dağıtımı                                          | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | 207.458        | -                          | (207.458)                 | -                |
|       | Dağıtılan Temettü                                     | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
|       | Yedeklere Aktarılan Tutarlar                          | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | 207.458        | -                          | (207.458)                 | -                |
|       | Diğer                                                 | -               | -                 | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -        | -        | -                                                                                       | -        | -        | -              | -                          | -                         | -                |
|       | <b>Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)</b>      | <b>71.626</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>                    | <b>-</b>                   | <b>-</b>                | <b>(9.237)</b>                                                                             | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>                                                                                | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>867.645</b> | <b>(496)</b>               | <b>441.939</b>            | <b>1.371.477</b> |

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları.

2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları.

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

4. Yabancı para çevirim farkları.

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

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

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## TEB FİNANSMAN A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT

## NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|                                                                                         |                     | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                         | Dipnot Referansları | 1 Ocak 2025 31 Aralık 2025            | 1 Ocak 2024 31 Aralık 2024              |
| <b>A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                                      |                     |                                       |                                         |
| <b>1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>      |                     | <b>347.698</b>                        | <b>917.564</b>                          |
| 1.1.1 Alınan Faizler                                                                    |                     | 2.676.094                             | 1.888.798                               |
| 1.1.2 Ödenen Faizler                                                                    |                     | (1.692.617)                           | (956.722)                               |
| 1.1.4 Alınan Temettümler                                                                |                     | -                                     | -                                       |
| 1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                       |                     | (193.963)                             | 450.522                                 |
| 1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar                                                       |                     | 38.477                                | 37.203                                  |
| 1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar                    |                     | 14.643                                | 29.378                                  |
| 1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                       |                     | (131.465)                             | (90.375)                                |
| 1.1.9 Ödenen Vergiler                                                                   |                     | (171.783)                             | (90.573)                                |
| 1.1.10 Diğer                                                                            |                     | (191.688)                             | (350.667)                               |
| <b>1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>                           |                     | <b>701.598</b>                        | <b>(1.330.368)</b>                      |
| 1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış                                      |                     | -                                     | -                                       |
| 1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış                                       |                     | 193.750                               | (2.455.490)                             |
| 1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış                             |                     | -                                     | -                                       |
| 1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış                                               |                     | 205.669                               | (188.437)                               |
| 1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)                                        |                     | -                                     | -                                       |
| 1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)                               |                     | 160                                   | 592                                     |
| 1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)                                            |                     | 363.107                               | 1.260.819                               |
| 1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)                                        |                     | -                                     | -                                       |
| 1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                |                     | (61.088)                              | 52.148                                  |
| <b>I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                             |                     | <b>1.049.296</b>                      | <b>(412.804)</b>                        |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT AKIŞLARI</b>                       |                     |                                       |                                         |
| 2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Diğer Yatırımlar                     |                     | -                                     | -                                       |
| 2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Diğer Yatırımlar                    |                     | -                                     | -                                       |
| 2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller                                            |                     | (4.610)                               | (15.845)                                |
| 2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller                                            |                     | -                                     | -                                       |
| 2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Menkul Değerler                                         |                     | -                                     | -                                       |
| 2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Menkul Değerler                                     |                     | -                                     | -                                       |
| 2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler                                         |                     | -                                     | -                                       |
| 2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler                                              |                     | -                                     | -                                       |
| 2.9 Diğer                                                                               |                     | -                                     | -                                       |
| <b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>                         |                     | <b>(4.610)</b>                        | <b>(15.845)</b>                         |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                               |                     |                                       |                                         |
| 3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                          |                     | -                                     | 716.847                                 |
| 3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                |                     | (1.250.000)                           | (65.397)                                |
| 3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları                                                       |                     | -                                     | -                                       |
| 3.4 Temettü Ödemeleri                                                                   |                     | -                                     | -                                       |
| 3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler                                                |                     | -                                     | -                                       |
| 3.6 Diğer                                                                               |                     | -                                     | -                                       |
| <b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>                               |                     | <b>(1.250.000)</b>                    | <b>651.450</b>                          |
| <b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b> |                     | <b>-</b>                              | <b>-</b>                                |
| <b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/ (Azalış)</b>                      |                     | <b>(205.314)</b>                      | <b>222.801</b>                          |
| <b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                             | <b>4</b>            | <b>333.993</b>                        | <b>111.192</b>                          |
| <b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                            | <b>4</b>            | <b>128.679</b>                        | <b>333.993</b>                          |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**TEB FİNANSMAN A.Ş.**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

|                                                                 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                 | 1 Ocak 2025<br>31 Aralık 2025         | 1 Ocak 2024<br>31 Aralık 2024           |
| <b>I. Dönem kârının dağıtımı</b>                                |                                       |                                         |
| 1.1 Dönem kârı                                                  | 607.591                               | 312.318                                 |
| 1.2 Ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler (-)                   | (165.652)                             | (104.860)                               |
| 1.2.1 Kurumlar vergisi (gelir vergisi)                          | (94.161)                              | (200.894)                               |
| 1.2.2 Gelir vergisi kesintisi                                   | -                                     | -                                       |
| 1.2.3 Diğer vergi ve yasal yükümlülükler (**)                   | (71.491)                              | 96.034                                  |
| <b>A. Net dönem kârı (1.1-1.2)</b>                              | <b>441.939</b>                        | <b>207.458</b>                          |
| 1.3 Geçmiş dönemler kârı                                        | -                                     | -                                       |
| 1.4 Birinci tertip yasal yedek akçe (-) (*)                     | -                                     | -                                       |
| 1.5 Kuruluşta bırakılması ve tasarrufu zorunlu yasal fonlar (-) | -                                     | -                                       |
| <b>B. Dağıtılabilir net dönem kârı [(a)-(1.3+1.4+1.5)]</b>      | <b>441.939</b>                        | <b>207.458</b>                          |
| 1.6 Ortaklara birinci temettü (-)                               | -                                     | -                                       |
| 1.6.1 Hisse senedi sahiplerine                                  | -                                     | -                                       |
| 1.6.2 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine                        | -                                     | -                                       |
| 1.6.3 Katılma intifa senetlerine                                | -                                     | -                                       |
| 1.6.4 Kâra iştirakli tahvillere                                 | -                                     | -                                       |
| 1.6.5 Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine                | -                                     | -                                       |
| 1.7 Personele temettü (-)                                       | -                                     | -                                       |
| 1.8 Yönetim kuruluna temettü (-)                                | -                                     | -                                       |
| 1.9 Ortaklara ikinci temettü (-)                                | -                                     | -                                       |
| 1.9.1 Hisse senedi sahiplerine                                  | -                                     | -                                       |
| 1.9.2 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine                        | -                                     | -                                       |
| 1.9.3 Katılma intifa senetlerine                                | -                                     | -                                       |
| 1.9.4 Kâra iştirakli tahvillere                                 | -                                     | -                                       |
| 1.9.5 Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine                | -                                     | -                                       |
| 1.1 İkinci tertip yasal yedek akçe (-)                          | -                                     | -                                       |
| 1.11 Statü yedekleri (-)                                        | -                                     | -                                       |
| 1.12 Olağanüstü yedekler                                        | -                                     | 207.458                                 |
| 1.13 Diğer yedekler                                             | -                                     | -                                       |
| 1.14 Özel fonlar                                                | -                                     | -                                       |
| <b>II. Yedeklerden dağıtım</b>                                  |                                       |                                         |
| 2.1 Dağıtılan yedekler                                          | -                                     | -                                       |
| 2.2 İkinci tertip yasal yedekler (-)                            | -                                     | -                                       |
| 2.3 Ortaklara pay (-)                                           | -                                     | -                                       |
| 2.3.1 Hisse senedi sahiplerine                                  | -                                     | -                                       |
| 2.3.2 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine                        | -                                     | -                                       |
| 2.3.3 Katılma intifa senetlerine                                | -                                     | -                                       |
| 2.3.4 Kâra iştirakli tahvillere                                 | -                                     | -                                       |
| 2.3.5 Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine                | -                                     | -                                       |
| 2.4 Personele pay (-)                                           | -                                     | -                                       |
| 2.5 Yönetim kuruluna pay (-)                                    | -                                     | -                                       |
| <b>III. Hisse başına kâr</b>                                    |                                       |                                         |
| 3.1 Hisse senedi sahiplerine                                    | -                                     | 2.90                                    |
| 3.2 Hisse senedi sahiplerine ( %100 )                           | -                                     | 290%                                    |
| 3.3 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine                          | -                                     | -                                       |
| 3.4 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine ( %100 )                 | -                                     | -                                       |
| <b>IV. Hisse başına temettü</b>                                 |                                       |                                         |
| 4.1 Hisse senedi sahiplerine                                    | -                                     | -                                       |
| 4.2 Hisse senedi sahiplerine ( %100 )                           | -                                     | -                                       |
| 4.3 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine                          | -                                     | -                                       |
| 4.4 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine ( %100 )                 | -                                     | -                                       |

(\*) Cari döneme ait kârın dağıtımı hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in yıllık Olağan Genel Kurul toplantısı yapılmadığı için henüz kar dağıtımı ile ilgili karar alınmamıştır.

(\*\*) Ertelenmiş vergi gideri diğer vergi ve yasal yükümlülükler satırında gösterilmiştir. 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 kar dağıtımına konu edilmemesi gerekmekte olup olağanüstü yedekler içerisinde tutulmaktadır.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

TEB Finansman Anonim Şirketi ("Şirket") 21 Eylül 1995 tarihinde kurulmuş olup, 1996 yılı Ağustos ayından itibaren gerçek ve tüzel kişilere kredi kullandırmak üzere faaliyete geçmiştir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 71.626 TL'dir ve tamamı nakden ödenmiştir.

Şirket, Ocak 2009 tarihinden itibaren sadece taşıt kredisi ve taşıt kredisi ile birlikte sunulan ürünler için finansman sağlayarak, otomotiv sektörünün gelişimi ve büyümesine hizmet etmekte, otomobil markalarının ve bu markaların yetkili satıcı ağı satışlarının artırılmasına yönelik çeşitli finansal çözümler sunmaktadır.

Şirket faaliyetleri; müşteri odaklı, çalışanlarına değer veren, stratejik kararlarını mevcut risklerin bilinci ile alan, yürürlükteki mevzuat ve etik kurallara bağlı, sosyal sorumlulukların gereğini yerine getiren ve bu bağlamda öncü ve örnek olmayı temel alan prensipler çerçevesinde yönetilmektedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 52'dir (31 Aralık 2024: 52).

Şirket'in kayıtlı adresi Gayrettepe Mahallesi Yener Sokak No:1 Kat:4 34349 Beşiktaş / İstanbul'dur.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**Uygulanan Muhasebe Standartları**

Şirket, finansal tablolarını bin Türk Lirası (TL) olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ" ve Kamu Gözetimi Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" (Karşılıklar Tebliği) hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

BDDK'nin 2 Mayıs 2018 tarihinde yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına dair Yönetmelik"e göre faktoring, finansal kiralama ve finansman şirketleri, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla TFRS 9 uygulamasına geçmemiştir. Bu çerçevede Şirket mevcut mevzuatı uygulamaya devam etmektedir.

**Finansal Tabloların Onaylanması**

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 4 Şubat 2026 tarihinde onaylanmış ve Genel Kurul'a sunulmak üzere hazır hale getirilmiştir. Genel Kurul'un ve bazı düzenleyici organların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

**Kullanılan Para Birimi**

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

**Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Şirket'in finansal tabloları 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 29") uyarınca enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından 28 Nisan 2005 tarihinde yayımlanan bir Genelge ile enflasyon muhasebesi uygulamasını gerektiren göstergelerin ortadan kalktığı belirtilmiş ve 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)**

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ile "BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden BDDK 12 Aralık 2023 tarihli 10744 sayılı kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktöring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir. 11 Ocak 2024 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktöring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar vermiştir. 5 Aralık 2024 tarihli 11021 sayılı Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktöring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 2025 yılında da enflasyon muhasebesi uygulamamasına karar vermiştir. Bu kararlar çerçevesinde 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon muhasebesi uygulaması yapılmamıştır.

**Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**i) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

**TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması**

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

**ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

**TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları**

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

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

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)**

**TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü**

Ağustos 2025’te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7’ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin “sona erme tarihi”nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7’ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11**

KGK tarafından, Eylül 2025’te “TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS’leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi:* Değişiklik, TFRS 1’de yer alan ifadeler ile TFRS 9’daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- *TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar:* TFRS 7’de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13’e referans eklenmiştir.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı:* Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9’daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9’da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, “işlem bedeli”ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9’da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- *TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Fiili vekilin” belirlenmesi:* TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- *TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi:* Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup tüm değişiklikler için erken uygulama mümkündür. Şirket, finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)**

**TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler**

KGK, Ağustos 2025’te “Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler” değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7’ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, “kendi için kullanım” istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. “Kendi için kullanım” hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

**TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı**

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

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

**TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı**

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS’lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19’u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19’u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS’lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS’lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19’u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

Söz konusu Standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

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

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**UMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim**

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

**3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI**

**Netleştirme / Mahsup**

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

**İşletmenin sürekliliği**

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

**Muhasebe Politikaları. Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında takip edilen değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

**Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 4).

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**İlişkili taraflar (Devamı)**

**İlişkili taraflar**

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin:

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda.
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda.
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir).
- (vi) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Bu finansal tablolarda, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir (Dipnot 9).

**Finansal Araçlar**

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in finansal durum tablosunda yer alır.

**Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Kayda Alınması ve Kayıtlardan Çıkarılması**

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların mülkiyetine ilişkin risk ve faydaları transfer ettiği ve varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır. Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket'in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

**Finansman Kredileri ve Diğer Alacaklar**

Finansman kredileri ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde rayiç değerleri ile muhasebeleştirilmekte olup, ilk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Şirket, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine göre 2014 yılında, 24 Aralık 2013 tarihinden sonra kullanılmış olan tüketici kredileri için kredi tutarının yüzde 4'ü oranında, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde 30 günden fazla ancak 90 günden az gecikme olan bu nitelikteki krediler için kredi tutarının yüzde 8'i oranında genel karşılık ayırmaktaydı.

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” te değişiklik yapılmasına dair 26 Haziran 2015 tarihli ve 29398 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” hükümlerine istinaden, Finansman şirketleri Mart, Haziran, Eylül ve Aralık dönemleri itibarıyla konut kredisi dışındaki tüketici kredileri için kredi tutarının yüzde biri (%1) oranında, Anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde 30 günden fazla ancak 90 günden az gecikme olan nitelikteki krediler için kredi tutarının yüzde ikisi (%2) oranında genel karşılık ayırmaktadır. Şirket yönetimi cari dönemde genel karşılık tutarını ilgili yönetmelik hükümlerine uygun olarak hesaplamıştır.

Ayrıca Şirket yönetimi tarafından tahsili ileride şüpheli olabilecek finansman kredileri ve diğer alacaklar için karşılık ayrılmakta ve gider yazılmak suretiyle cari dönem karından düşülmektedir. Takipteki alacaklar karşılığı, mevcut finansman kredileri ile ilgili ileride çıkabilecek muhtemel zararları karşılamak amacıyla, Şirket’in kredi portföyü, kalite ve risk açısından değerlendirilerek, ekonomik koşulları ve diğer etkenleri ve ilgili mevzuatı da göz önüne alarak ayırdığı tutardır.

Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” kapsamında, tahsili vadesinden itibaren 90 günden fazla geciken ancak 180 günü geçmeyen finansman kredilerinin, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %20’si oranında tahsili vadesinden itibaren 180 günden fazla geciken ancak 360 günü geçmeyen finansman kredilerinin, teminatları dikkate alındıktan sonra, en az %50’si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansman kredilerinin teminatları dikkate alındıktan sonra, %100’ü oranında özel karşılık ayırır.

Tahsili 360 günden az gecikmiş olan finansman kredileri “Takipteki Alacaklar” altında bulunan “Tasfiye Olunacak Alacaklar” olarak tahsili 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansman kredileri ise “Zarar Niteliğindeki Alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Alacağın silinmesi bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

**Hasılat, Gelir ve Giderlerin Tanınması**

Şirket tarafından sağlanan kredilere ilişkin faizler etkin faiz metodu kullanılarak tahakkuk esasına göre gelir kayıt edilmektedir. Şirket tarafından tahsis edilmiş kredilerin tahsilatı şüpheli duruma düştüğü zaman ilgili faiz gelir tahakkuku yapılmaz.

Kampanya dahilinde yapılarak faiz oranı satıcı tarafından sübvansede edilerek verilen kredilere bağlı olarak satıcıdan elde edilen katkı payı gelirleri ise ertelenmiş gelir kapsamında değerlendirilmektedir. Satıcıdan peşin tahsil edilen katkı payı gelirleri, etkin faiz oranı yöntemi ile dönemsellik ilkesi gereği ilgili dönemde gelir kaydedilmektedir. Söz konusu katkı payı gelirleri, kredilerin ayrılmaz bir parçası olarak elde edilmelerinden dolayı, kredilerin geri ödeme dönemleri üzerinden, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Alınan dosya masraf gelirleri ilgili oldukları kredinin vadesine yayılarak gelir kaydedilmektedir.

Ayrıca, Şirket kullandığı araç kredileri ile ilgili sigorta ürünlerinin finansmanını gerçekleştirmekte ve söz konusu kredilerin faiz gelirlerini etkin faiz metodu kullanılarak tahakkuk esasına göre gelir kayıt edilmektedir. Diğer taraftan sigorta ürünleri ile ilgili sigorta şirketinden elde edilen sigorta komisyon gelirleri ve komisyon giderleri tahakkuk ettiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Kredili araç satışlarının desteklenmesi amacı ile Şirket, satıcının bayilerine belirli kriterler dahilinde satış performansına bağlı komisyon ödemesi yapmaktadır. Peşin ödenen bu komisyonlar, kredilerin geri ödeme dönemleri üzerinden sistematik bir yöntem ile finansal tablolarda peşin ödenmiş giderler kalemi içerisinde yansıtılmaktadır.

Diğer gelir ve giderler tahakkuk ettikleri tarihte muhasebeleştirilirler.

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıklar 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan varlıklar için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonunun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan varlıklar için satın alım maliyetleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer kaybı düşülerek gösterilmektedir.

Maddi varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre varlıklara giriş veya montaj tarihleri esas alınarak, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Şirket'in kullandığı yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

|                                    |          |
|------------------------------------|----------|
| Döşeme ve demirbaşlar              | 4-10 yıl |
| Özel maliyetler                    | 5 yıl    |
| Kullanım hakkı olan menkuller      | 2 yıl    |
| Kullanım hakkı olan gayrimenkuller | 2 yıl    |

Maddi varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kar ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilirler (Dipnot 10).

**Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi olmayan varlıklar için kullanılan faydalı ömür 3-15 yıldır (Dipnot 11).

**Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

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

**Kur Değişiminin Etkileri**

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları. Şirket'in fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. İşletmenin yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolarına bu etkileri yansıtmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 37).

**Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

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

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

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

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

**Kiralama İşlemleri**

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Şirket ofisini ve araçları kiralamaktadır. Kiralama sözleşmeleri genellikle 1 yıllık sabit süreler için yapılmakta ancak aşağıda açıklandığı gibi uzatma seçeneklerine sahip olabilmektedir. Kira şartları bireysel olarak müzakere edilip çok çeşitli farklı şartlar ve koşulları içerebilmektedir. Kira sözleşmeleri herhangi bir sözleşmeye tabi değildir, ancak kiralanan varlıklar borçlanma amacıyla garanti olarak kullanılamaz.

2018 yılına kadar maddi duran varlık kiralamaları finansal kiralama veya operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Operasyonel kiralama kapsamında yapılan ödemeler (kiracıdan alınan herhangi bir teşvikten net olarak) kira süresi boyunca doğrusal bir şekilde kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren kiralamalar kullanım hakkı olan bir varlık ve kiralanan varlığın Şirket tarafından kullanım için uygun olduğu tarihte ilgili bir borç olarak muhasebeleştirilmektedir. Her kira ödemesi yükümlülük ve finansman maliyeti arasında dağıtılır. Finansman maliyeti her bir dönem için borcun kalan bakiyesinde sabit bir faiz oranı üretmek amacıyla, kiralama süresi boyunca kar veya zarara yansıtılır. Kullanım hakkı varlığı, ilgili varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanı boyunca doğrusal yönteme göre amortismanına tabi tutulur.

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

Bir kiralama işleminden kaynaklanan varlık ve borçlar başlangıçta bugünkü değer esasına göre ölçülür. Kiralama borçları, aşağıdaki kira ödemelerinin net bugünkü değerini içerir:

- Sabit ödemeler (madde içi sabit ödemeler dahil), eksi kira teşvikleri alacakları
- Endekse veya orana bağlı değişken kira ödemeleri
- Artık değer garantisi altında kiracı tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Eğer kiracı opsiyonu kullanacaksa bir satın alma opsiyonunun fiyatı
- Kira kontratı bu opsiyonu kullanan kiracıyı yansıtıyorsa, kira sözleşmesini feshetme cezalarının ödenmesi.

Kira ödemeleri kiraya uygulanan faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Bu oran belirlenemezse kiracının benzer bir ekonomik ortamda benzer şart ve koşullarla benzer değerde bir varlık elde etmek için gereken fonları ödünç almak zorunda kalacağı oran olarak, kiracının alternatif borçlanma oranı kullanılır.

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdakiler kullanılarak maliyetten ölçülür:

- kiralama yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı
- başlangıç tarihinde veya bu tarihten önce yapılan kira ödemeleri, eksi alınan kira teşviklerinden
- ilk direk maliyetler
- restorasyon maliyetleri

Kısa vadeli finansal kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralınmasıyla ilgili ödemeler, doğrusal bir şekilde kar veya zarara yansıtılan bir gider olarak muhasebeleştirilir. Kısa vadeli kiralamar, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan kiralamalardır. Düşük değerli varlıklar, BT ekipmanı ve küçük ofis mobilyalarından oluşur.

**Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması**

Şirket faaliyetlerini tüketici finansmanı alanında yürütmektedir. Şirket'in ayrıca faaliyetlerini sadece Türkiye'de yürütüyor olmasından dolayı bölümlere göre raporlama yapmasını gerektiren bir husus bulunmamaktadır.

**Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de finansal kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)**

**Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)**

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket’in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda onlara ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananların haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları**

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

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 20).

**Sermaye ve temettüleri**

Adi hisseler sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler beyan edildiği dönemde kaydedilir.

**Nakit Akış Tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları Şirket’in finansman kredisi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

**Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Şirket’in muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde Şirket yönetimi finansal tablolar üzerinde önemli etkiye sahip olabilecek aşağıdaki değerlendirmeleri yapmıştır;

Şirket’in karşılık politikası, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda herhangi bir kredinin veya alacağın tahsil imkanının sınırlı veya şüpheli hale gelmesi durumunda ve/veya zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için BDDK tarafından yayımlanan düzenlemeleri dikkate alarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

**TEB FİNANSMAN A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|                 | 31 Aralık 2025 |              | 31 Aralık 2024 |              |
|-----------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                 | TP             | YP           | TP             | YP           |
| TCMB (*)        | 176.004        | -            | 213.818        | -            |
| Vadesiz Mevduat | 51.435         | 6.245        | 144.471        | 5.522        |
| Vadeli Mevduat  | 71.000         | -            | 184.000        | -            |
| <b>Toplam</b>   | <b>298.439</b> | <b>6.245</b> | <b>542.289</b> | <b>5.522</b> |

(\*) 23 Nisan 2022 tarih ve 31818 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 2022/17 sayılı Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ (Sayı: 2013/15)'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ kapsamında finansman Şirketlerinin tabi oldukları muhasebe standartları ve kayıt düzeni esas alınarak, esasları Merkez Bankası'na belirlenen Türk lirası cinsinden nakdi kredilerden oluşan varlıkları ve ihraç ettiği menkul kıymetlerinin yanın da yurtiçi bankalardan kullandıkları krediler de zorunlu karşılığa tabi tutulmuştur. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla zorunlu karşılığa tabi varlıklarda geçerli zorunlu karşılık oranı %20 olarak belirlenmiştir. 27 Ekim 2023 tarihinde ise ticari krediler (varlıklar) üzerinden de %20 oranında zorunlu karşılık tesis edilmesi uygulamasına son verilmiştir. Zorunlu karşılığa tabi yükümlülükler de ise Türk parası zorunlu karşılık için geçerli oranlar vade yapısına göre %3 ile %8 aralığında; yabancı para zorunlu karşılık için geçerli oranlar ise vade yapısına göre %22 ile %33 (2024: %22 ile %33) aralığındadır. 2.12.2025 tarihli ve 33095 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Tebliğ değişikliği ile finansman şirketlerinin yurt içi bankalara olan Türk lirası ve yabancı para yükümlülüklerinin zorunlu karşılık kapsamı dışında tutulmasına karar verilmiştir.

Vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

| Döviz Cinsi | Faiz Oranı | Vade        | 31 Aralık 2025 |
|-------------|------------|-------------|----------------|
| TL          | %36,2      | 2 Ocak 2026 | 71.000         |
|             |            |             | <b>71.000</b>  |
| Döviz Cinsi | Faiz Oranı | Vade        | 31 Aralık 2024 |
| TL          | %47,7      | 2 Ocak 2025 | 184.000        |
|             |            |             | <b>184.000</b> |

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla banka mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Toplam mevduat bakiyesi içerisinde Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ilişkili şirketi olan Türk Ekonomi Bankası A.Ş. nezdinde 66.000 TL (31 Aralık 2024: 24.000 TL) tutarında mevduat hesabı bulunmaktadır (Bakınız Not 9).

Nakit ve nakit benzeri kalemleri oluşturan unsurların finansal durum tablosunda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

|                      | 31 Aralık 2025 | 31 Aralık 2024 |
|----------------------|----------------|----------------|
| Bankalar             | 304.683        | 547.811        |
| TCMB                 | (176.004)      | (213.818)      |
| Eksi: Faiz reeskontu | -              | -              |
| <b>Toplam</b>        | <b>128.679</b> | <b>333.993</b> |

**TEB FİNANSMAN A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**5. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR YÜKÜMLÜLÜKLER**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**6. FİNANSMAN KREDİLERİ**

|                                   | <b>31 Aralık 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli finansman kredileri   | 3.741.759             | 4.629.274             |
| Uzun vadeli finansman kredileri   | 736.258               | 382.772               |
| <b>Toplam finansman kredileri</b> | <b>4.478.017</b>      | <b>5.012.046</b>      |
| Takipteki finansman kredileri     | 107.095               | 74.279                |
| Özel karşılıklar                  | (24.148)              | (16.660)              |
| <b>Toplam</b>                     | <b>4.560.964</b>      | <b>5.069.665</b>      |

Kullandırılan kredilerin faiz oranları sabit olup aylık %1,08 ile %6,29 (31 Aralık 2024: %0,89 ile %6,29) arasındadır.

Kullandırılan kredilerin tamamı TL cinsindendir.

Finansman kredilerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                         | <b>31 Aralık 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 2025                    | -                     | 4.629.274             |
| 2026                    | 3.741.759             | 339.206               |
| 2027                    | 614.388               | 43.559                |
| 2028                    | 121.492               | 7                     |
| 2029                    | 378                   | -                     |
| Net takipteki alacaklar | 82.947                | 57.619                |
| <b>Toplam</b>           | <b>4.560.964</b>      | <b>5.069.665</b>      |

|                                                                     | <b>31 Aralık 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış krediler             | 4.075.728             | 4.671.017             |
| Vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış krediler            | 402.289               | 341.029               |
| Değer düşüklüğüne uğramış krediler                                  | 107.095               | 74.279                |
| <b>Toplam</b>                                                       | <b>4.585.112</b>      | <b>5.086.325</b>      |
| Eksi: değer düşüklüğüne uğramış krediler için ayrılan özel karşılık | (24.148)              | (16.660)              |
| <b>Bilançodaki Net Kredi Bakiyesi</b>                               | <b>4.560.964</b>      | <b>5.069.665</b>      |

**TEB FİNANSMAN A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**6. FİNANSMAN KREDİLERİ (Devamı)**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış finansman kredilerinin yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

|                 | <b>31 Aralık 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 30 güne kadar   | 333.782               | 284.393               |
| 30-60 gün arası | 44.534                | 43.169                |
| 60-90 gün arası | 23.973                | 13.467                |
| <b>Toplam</b>   | <b>402.289</b>        | <b>341.029</b>        |

Bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçmiş henüz değer düşüklüğüne uğramamış finansman kredilerine ilişkin alınan teminatların makul değeri aşağıdaki gibidir:

| <b><u>Teminat Bilgileri:</u></b> | <b>31 Aralık 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Araç Rehni                       | 770.786               | 796.281               |

Bilanço tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğramış finansman kredilerinin yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

|                   | <b>31 Aralık 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 90 güne kadar     | 8.278                 | 37.030                |
| 90-180 gün arası  | 21.197                | 20.184                |
| 180-360 gün arası | 35.080                | 13.372                |
| 360 gün üzeri     | 42.540                | 3.693                 |
| <b>Toplam</b>     | <b>107.095</b>        | <b>74.279</b>         |

Bilanço tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğramış finansman kredilerine ilişkin alınan teminatların makul değeri aşağıdaki gibidir:

| <b><u>Teminat Bilgileri:</u></b> | <b>31 Aralık 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Araç Rehni                       | 14.848                | 12.682                |

Araç rehni rehin tutarı %100 teminat üzerinden hesaplanmaktadır.

Kredi değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| <b><u>Özel Karşılık Hareket Tablosu:</u></b>                              | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2025</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2024</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Açılış bakiyesi                                                           | 16.660                             | 31.344                             |
| Cari dönem gideri                                                         | 14.643                             | 14.694                             |
| Takipteki kredilerden yapılan tahsilatlar sonucu iptal edilen karşılıklar | (7.155)                            | (29.378)                           |
| <b>Yıl Sonu itibarıyla karşılık bakiyesi</b>                              | <b>24.148</b>                      | <b>16.660</b>                      |

31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Şirket 2 Aralık 2024 tarihinde almış olduğu Yönetim Kurulu Kararına istinaden, yasal takibine intikal etmiş, anapara, faiz ve masraf toplamı 30.250 TL tutarındaki tahsil kabiliyeti düşük kredilerini Doğru Varlık Yönetim Anonim Şirketi'ne 5.050 TL ile satışını gerçekleştirmiştir. Söz konusu krediler için ayrılmış olan karşılık tutarı 30.183 TL olup satış işleminden dolayı satış zararı 25.981 TL'dir).

**TEB FİNANSMAN A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**7. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**8. BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

|                                                                                                                      | 31 Aralık 2025 | 31 Aralık 2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>İlişkili Taraflardan Alacaklar</b>                                                                                |                |                |
| BNP PARIBAS Cardif Hayat Sigorta A.Ş.                                                                                | 18.105         | 18.554         |
| BNP PARIBAS Cardif Sigorta A.Ş.                                                                                      | 3.946          | 3.489          |
|                                                                                                                      | <b>22.051</b>  | <b>22.043</b>  |
| <b>İlişkili Taraflara Borçlar</b>                                                                                    |                |                |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş.                                                                                            | 10.602         | 5.969          |
| BNP PARIBAS Cardif Hayat Sigorta A.Ş.                                                                                | 3.790          | 12.017         |
| TEB Holding A.Ş.                                                                                                     | 320            | 429            |
| BNP PARIBAS Cardif Sigorta A.Ş.                                                                                      | -              | 908            |
|                                                                                                                      | <b>14.712</b>  | <b>19.323</b>  |
| <b>İlişkili Taraflardan Kullanılan Krediler</b>                                                                      |                |                |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş.                                                                                            | -              | 200.000        |
|                                                                                                                      | <b>-</b>       | <b>200.000</b> |
| <b>İlişkili Taraflara Banka Mevduatları</b>                                                                          |                |                |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş.                                                                                            | 66.000         | 24.000         |
|                                                                                                                      | <b>66.000</b>  | <b>24.000</b>  |
| <b>İlişkili Taraflara Giderler</b>                                                                                   |                |                |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Faiz Gideri)                                                                              | 96.857         | 2.725          |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Sistem Altyapı Kullanım Gideri)                                                           | 11.432         | 6.612          |
| Fortisbank A.Ş. Mensupları Emekli sandığı Vakfı (Genel Müdürlük Kira Gideri)                                         | 6.571          | 3.659          |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (TEB Hizmet Gideri (İK İş birliği+Tedarik Hizmeti+Hukuk Danışmanlık+ Eğitim, Dudullu Kira) | 6.367          | 1.350          |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Bina Kira ve Aidat Gideri)                                                                | 3.580          | 2.774          |
| TEB Holding A.Ş. (Danışmanlık Gideri)                                                                                | 2.144          | 2.065          |
| TEB Arval (Araç Kira Gideri)                                                                                         | 1.004          | 640            |
| BNP PROCUREMENT Giderler (Lisans ve Bakım Giderleri)                                                                 | 791            | 596            |
| BNP PARIBAS Cardif Emeklilik A.Ş.                                                                                    | 155            | 167            |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (POS. Eft. Havale v.s ücretleri)                                                           | 70             | 5.406          |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Teminat Mektubu Komisyonu)                                                                | 53             | 24             |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Olağanüstü Durum Merkezi Aidat Gideri)                                                    | -              | 11             |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Olağanüstü Durum Merkezi Kira Gideri)                                                     | -              | 33             |
| BNP PARIBAS (Faiz Gideri)                                                                                            | -              | 35.255         |
|                                                                                                                      | <b>129.024</b> | <b>61.317</b>  |

**TEB FİNANSMAN A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)****İlişkili Tarafalara Gelirler**

|                                                                              |               |               |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| BNP PARIBAS Cardif Hayat Sigorta A.Ş. (Kredi Koruma Sigorta Komisyon Geliri) | 36.268        | 34.368        |
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. (Faiz Geliri)                                      | 24.895        | 4.430         |
| BNP PARIBAS Cardif Sigorta A.Ş. (ADKS Sigorta Komisyon Geliri)               | 878           | 2.817         |
|                                                                              | <b>62.041</b> | <b>41.615</b> |

**İlişkili Taraflardan yazılım Hizmet Alımı**

|                           |               |              |
|---------------------------|---------------|--------------|
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. | 17.418        | 6.378        |
|                           | <b>17.418</b> | <b>6.378</b> |

**İlişkili Taraflardan Alınan Teminatlar**

|                           |              |            |
|---------------------------|--------------|------------|
| Türk Ekonomi Bankası A.Ş. | 2.061        | 421        |
|                           | <b>2.061</b> | <b>421</b> |

**Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler**

|                                        | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2025</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2024</b> |
|----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Ücretler ve Diğer Kısa Vadeli Faydalar | 14.855                             | 11.055                             |
|                                        | <b>14.855</b>                      | <b>11.055</b>                      |

**10. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

|                                         | <b><u>Diğer Maddi<br/>Varlıklar</u></b> | <b><u>Özel<br/>Maliyetler</u></b> | <b><u>Kullanım<br/>Hakkı Olan<br/>Menkuller</u></b> | <b><u>Toplam</u></b> |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>                   |                                         |                                   |                                                     |                      |
| 1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi             | 10.058                                  | 1.300                             | 6.761                                               | 18.119               |
| Alımlar                                 | 3.290                                   | -                                 | 2.144                                               | 5.434                |
| Çıkışlar                                | (1.564)                                 | -                                 | -                                                   | (1.564)              |
| 31 Aralık 2025 Kapanış Bakiyesi         | <b>11.784</b>                           | <b>1.300</b>                      | <b>8.905</b>                                        | <b>21.989</b>        |
| <b><u>Birikmiş Amortisman</u></b>       |                                         |                                   |                                                     |                      |
| 1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi             | (4.903)                                 | (623)                             | (3.257)                                             | (8.783)              |
| Dönem Amortismanı                       | (2.497)                                 | (287)                             | (1.520)                                             | (4.304)              |
| Çıkışlar                                | 1.525                                   | -                                 | -                                                   | 1.525                |
| 31 Aralık 2025 Kapanış Bakiyesi         | <b>(5.875)</b>                          | <b>(910)</b>                      | <b>(4.777)</b>                                      | <b>(11.562)</b>      |
| <b>31 Aralık 2025 Net Defter Değeri</b> | <b>5.909</b>                            | <b>390</b>                        | <b>4.128</b>                                        | <b>10.427</b>        |

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

|                                         | <b><u>Diğer Maddi<br/>Varlıklar</u></b> | <b><u>Özel<br/>Maliyetler</u></b> | <b><u>Kullanım<br/>Hakkı Olan<br/>Menkuller</u></b> | <b><u>Toplam</u></b> |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------|
| <b><u>Maliyet</u></b>                   |                                         |                                   |                                                     |                      |
| 1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi             | 5.986                                   | 950                               | 4.970                                               | 11.906               |
| Alımlar                                 | 5.342                                   | 350                               | 1.791                                               | 7.483                |
| Çıkışlar                                | (1.270)                                 | -                                 | -                                                   | (1.270)              |
| 31 Aralık 2024 Kapanış Bakiyesi         | <b>10.058</b>                           | <b>1.300</b>                      | <b>6.761</b>                                        | <b>18.119</b>        |
| <b><u>Birikmiş Amortisman</u></b>       |                                         |                                   |                                                     |                      |
| 1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi             | (4.351)                                 | (282)                             | (2.074)                                             | (6.707)              |
| Dönem Amortismanı                       | (1.558)                                 | (341)                             | (1.184)                                             | (3.082)              |
| Çıkışlar                                | 1.006                                   | -                                 | -                                                   | 1.006                |
| 31 Aralık 2024 Kapanış Bakiyesi         | <b>(4.903)</b>                          | <b>(623)</b>                      | <b>(3.258)</b>                                      | <b>(8.783)</b>       |
| <b>31 Aralık 2024 Net Defter Değeri</b> | <b>5.155</b>                            | <b>677</b>                        | <b>3.503</b>                                        | <b>9.335</b>         |

**11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

|                                                 | <b><u>31 Aralık 2025</u></b> | <b><u>31 Aralık 2024</u></b> |
|-------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b><u>Maliyet (Lisanslar ve Programlar)</u></b> |                              |                              |
| Açılış Bakiyesi                                 | 33.450                       | 25.149                       |
| Alımlar                                         | 20.086                       | 8.301                        |
| Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi                     | <b>53.536</b>                | <b>33.450</b>                |
| <b><u>İtfa Payı</u></b>                         |                              |                              |
| Açılış Bakiyesi                                 | (24.232)                     | (21.476)                     |
| Dönem İtfa Payı                                 | (12.265)                     | (2.756)                      |
| Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi                     | <b>(36.497)</b>              | <b>(24.232)</b>              |
| <b>31 Aralık Net Defter Değeri</b>              | <b>17.039</b>                | <b>9.218</b>                 |

**12. KİRALAMA İŞLEMLERİ**

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibari ile 7.010 TL kiralama borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 7.010 TL).

|                                      | <b><u>31 Aralık 2025</u></b> | <b><u>31 Aralık 2024</u></b> |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler | 7.170                        | 7.010                        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>7.170</b>                 | <b>7.010</b>                 |

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**13. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**14. DİĞER AKTİFLER**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibari ile peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

|                                                     | <u>31 Aralık 2025</u> | <u>31 Aralık 2024</u> |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bayi ve Distribütörden Beklenen Katkı Payları       | 32.636                | 268.329               |
| Sigorta Komisyonu ve Poliçe İptallerinden Alacaklar | 22.052                | 22.043                |
| Peşin Ödenen Komisyon Giderleri                     | 13.401                | 12.237                |
| Personel Hayat. FKS ve Sağlık Sigortası             | 4.089                 | 1.067                 |
| Peşin Ödenmiş Tahvil ihraç Giderleri                | -                     | 2.741                 |
| Diğer                                               | 4.388                 | 5.818                 |
| <b>Toplam</b>                                       | <b><u>76.566</u></b>  | <b><u>312.235</u></b> |

**15. ALINAN KREDİLER**

|                                | <u>31 Aralık 2025</u>   | <u>31 Aralık 2024</u>   |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Finansal Borçlar:</u>       |                         |                         |
| Kısa vadeli finansal borçlar   | 3.177.358               | 2.409.134               |
| Uzun vadeli finansal borçlar   | -                       | 436.974                 |
| <b>Toplam Finansal Borçlar</b> | <b><u>3.177.358</u></b> | <b><u>2.846.108</u></b> |

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibari ile kullanmış olduğu banka kredilerinin tamamı sabit faizlidir (31 Aralık 2024: tamamı sabit faizlidir). TL kredilerinin vade tarihi 2 Ocak 2026 ile 18 Mart 2026 arasında değişmektedir (2024: 3 Ocak 2025 ile 7 Kasım 2025). Şirket'in 31 Aralık 2025 itibari ile kullanmış olduğu yabancı para kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

| <b><u>31 Aralık 2025</u></b> |                   |                              |                         |
|------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------------|
| <b>Para Birimi</b>           | <b>Faiz Oranı</b> | <b>Orijinal Döviz Tutarı</b> | <b>TL Tutarı</b>        |
| TL                           | %36,80 - %47,25   | 3.177.358                    | 3.177.358               |
| <b>Toplam</b>                |                   |                              | <b><u>3.177.358</u></b> |

| <b><u>31 Aralık 2024</u></b> |                   |                              |                         |
|------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------------|
| <b>Para Birimi</b>           | <b>Faiz Oranı</b> | <b>Orijinal Döviz Tutarı</b> | <b>TL Tutarı</b>        |
| TL                           | %47,50 - %68,25   | 2.409.134                    | 2.409.134               |
| <b>Toplam</b>                |                   |                              | <b><u>2.409.134</u></b> |

**TEB FİNANSMAN A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**15. ALINAN KREDİLER (Devamı)**

Uzun vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla uzun vadeli borç bulunmamaktadır.

**31 Aralık 2024**

| Para Birimi   | Faiz Oranı      | Orijinal<br>Döviz Tutarı | TL Tutarı      |
|---------------|-----------------|--------------------------|----------------|
| TL            | %53,55 - %68,25 | 436.974                  | 436.974        |
| <b>Toplam</b> |                 |                          | <b>436.974</b> |

Şirket'in kullanmış olduğu krediler için garantör bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**16. FAKTÖRİNG BORÇLARI**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**17. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER**

İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                                                  | 31 Aralık 2025 | 31 Aralık 2024   |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Kısa vadeli tahviller ve faiz gider tahakkukları | -              | 1.024.102        |
| Uzun vadeli tahviller ve faiz gider tahakkukları | -              | 336.606          |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>-</b>       | <b>1.360.708</b> |

Şirket'in 31 Aralık 2024 döneminde ait bono ve tahvillerin detayı aşağıdaki gibidir:

| İhraç Tarihi | Faiz Oranı | Vadesi       | Nominal Değeri (TL) | Defter Değeri (TL) |
|--------------|------------|--------------|---------------------|--------------------|
| Temmuz 2024  | 52.00%     | Ocak 2025    | 250.000             | 311.607            |
| Eylül 2024   | 50.50%     | Eylül 2025   | 300.000             | 336.606            |
| Aralık 2024  | 48.00%     | Haziran 2025 | 350.000             | 357.508            |
| Aralık 2024  | 48.00%     | Haziran 2025 | 350.000             | 354.987            |

**TEB FİNANSMAN A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**18. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**

|                                   | <b>31 Aralık 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ertelenmiş katkı payları          | 227.376               | 538.797               |
| Ertelenmiş dosya masraf gelirleri | 62.459                | 52.617                |
| Tedarikçiler                      | 21.162                | 7.621                 |
| Ödenecek BSMV                     | 8.815                 | 30.509                |
| Ödenecek KKDF                     | 6.806                 | 31.079                |
| Sigorta Şirketine Borçlar         | 3.952                 | 13.042                |
| Bayilere borçlar                  | 978                   | -                     |
| Diğer Vergiler                    | 4.587                 | 3.083                 |
| Diğer (*)                         | 11.878                | 39.728                |
| <b>Toplam</b>                     | <b>348.013</b>        | <b>716.476</b>        |

(\*) Diğer kaleminin 4.973 TL'si kapanan kredi müşterilerine borçlardan oluşmaktadır.

**19. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**20. KARŞILIKLAR**

|                                         | <b>31 Aralık 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Krediler Genel Karşılığı                | 43.859                | 51.248                |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı               | 34.858                | 24.000                |
| Prim Karşılığı                          | 23.096                | 18.569                |
| Fatura Karşılığı                        | 18.830                | 25.322                |
| Yetkili Satıcı Komisyon Gider Karşılığı | 9.762                 | 8.075                 |
| İzin Karşılığı                          | 6.018                 | 3.794                 |
| Diğer                                   | 5.192                 | 1.956                 |
| <b>Toplam</b>                           | <b>141.615</b>        | <b>132.964</b>        |

  

|                                              | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2025</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2024</b> |
|----------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Genel Karşılık Hareket Tablosu:</b>       |                                    |                                    |
| Açılış bakiyesi                              | 51.248                             | 28.489                             |
| Cari yıl geliri / (gideri) (*)               | (7.389)                            | 22.759                             |
| <b>Yıl sonu itibarıyla karşılık bakiyesi</b> | <b>43.859</b>                      | <b>51.248</b>                      |

(\*) Cari dönem konusu kalmayan genel karşılık geliri Not 28 de sınıflanmıştır.

**Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı**

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**20. KARŞILIKLAR (Devamı)**

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (Devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 53.919,68 tam TL-(31 Aralık 2024: 41.828,42 tam TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarda Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili kendi deneyimlerinden doğan faktörlere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranını ve “Öngörülen Birim Kredi Yöntemi’ni” kullanarak iskonto eden bir hesaplama yapmış ve ekli finansal tablolarına yansıtmıştır. Bu çalışmada iskonto oranı %29,78 (31 Aralık 2024: %30,51) enflasyon oranı %24,97 (31 Aralık 2024: %25,25) olarak kullanılmıştır.

1 Ocak – 31 Aralık 2025 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2024 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

|                                      | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2025</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2024</b> |
|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık           | 24.000                             | 22.849                             |
| Dönem gideri (Not 27)                | 12.656                             | 5.670                              |
| Aktüeryal kar / (zarar)              | (973)                              | 3.799                              |
| Ödenen tazminatlar                   | (824)                              | (8.318)                            |
| <b>31 Aralık itibarıyla karşılık</b> | <b>34.859</b>                      | <b>24.000</b>                      |

**21. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**22. SERMAYE BENZERİ KREDİLER**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**23. ÖZKAYNAKLAR**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla şirket sermayesi 71.626 TL (31 Aralık 2024: 71.626 TL)’dir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermaye

|                              | <b>31 Aralık 2025</b> |             | <b>31 Aralık 2024</b> |             |
|------------------------------|-----------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| Türkiye Ekonomi Bankası A.Ş. | 71.626                | %100        | 71.626                | %100        |
| <b>Toplam</b>                | <b>71.626</b>         | <b>%100</b> | <b>71.626</b>         | <b>%100</b> |

Şirket’in tescil edilmiş sermayesi her biri nominal 1 TL (tam TL) değerinde 71.626.000 adet hisseden oluşmaktadır.

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**23. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**Sermaye Yedekleri

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda özsermaye enflasyon düzeltmesi farkı bulunmamaktadır. Şirket, 2005 yılı içinde ödenmiş sermaye ve yasal yedekler üzerindeki 22.517 TL tutarında enflasyon düzeltmesi farklarını geçmiş yıl zararlarından mahsup etmiştir.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak ve sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler aşağıdaki gibidir:

|                                                                                              | <b>31 Aralık 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | 681                   | (2.659)               |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    | -                     | -                     |
| <b>Toplam</b>                                                                                | <b>681</b>            | <b>(2.659)</b>        |

Kar Yedekleri

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kar yedeklerinin nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

|                     | <b>31 Aralık 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Yasal yedekler      | 14.325                | 14.325                |
| Olağanüstü yedekler | 853.320               | 645.864               |
| <b>Toplam</b>       | <b>867.645</b>        | <b>660.189</b>        |

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci kanuni yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci kanuni yedek akçe yıllık net ticari karın %5'i oranında ve ödenmiş sermayenin %20'sine kadar ayrılmaktadır. İkinci yedek akçe ise birinci tertip kanuni yedek akçe ve birinci temettüden sonra kalan kardan, nakit temettü dağıtımlarının %10'u kadar ayrılmaktadır.

**24. YABANCI PARA POZİSYONU**31 Aralık 2025

|                                   | <b>Avro (TL Karşılığı)</b> | <b>Toplam</b> |
|-----------------------------------|----------------------------|---------------|
| Bankalar                          | 6.245                      | 6.245         |
| <b>Net bilanço pozisyonu</b>      | <b>6.245</b>               | <b>6.245</b>  |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b> | <b>6.245</b>               | <b>6.245</b>  |

31 Aralık 2024

|                                   | <b>Avro (TL Karşılığı)</b> | <b>Toplam</b> |
|-----------------------------------|----------------------------|---------------|
| Bankalar                          | 5.522                      | 5.522         |
| <b>Net bilanço pozisyonu</b>      | <b>5.522</b>               | <b>5.522</b>  |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b> | <b>5.522</b>               | <b>5.522</b>  |

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**24. YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)**

Şirket, Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket’in Avro kurlarındaki %20’lik değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

|      |                              | <b>Cari Dönem</b>                  | <b>Önceki Dönem</b>                |
|------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|      | Döviz kurundaki<br>% değişim | Özkaynaklar<br>Üzerindeki Etki (*) | Özkaynaklar<br>Üzerindeki Etki (*) |
| Avro | %20 artış                    | 1.249                              | (2.048)                            |
|      | %20 azalış                   | (1.249)                            | 2.048                              |

(\*) Cari dönem kar / zarar etkisini de içermektedir.

**25. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Şirket Aleyhine Davalar:

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış 3.776 TL tutarında dava bulunmaktadır. Söz konusu davalara ilişkin nakit çıkışının muhtemel olması sebebiyle ekli finansal tablolarda ilgili tutar kadar karşılık ayrılmıştır. (31 Aralık 2024: 900 TL).

Bilanço dışı taahhüt ve yükümlülükler:

Şirket’in bilanço dışı yükümlülükleri, Nazım Hesaplar Tablosu’nda sunulmaktadır. Şirket’in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 1.278.471 TL tutarında 25 adet teminat mektubu ve 21 TL nakit teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 34 adet 1.895.421 TL ve 21 TL nakit teminatı). Şirket 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla toplam 14.321.192 TL’lik krediler açıldığında müşterilerden alınan rehin bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 13.279.645 TL)

**26. ESAS FAALİYET GELİRLERİ**

|                                                         | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2025</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2024</b> |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Finansman kredilerinden alınan faiz gelirleri           | 1.316.089                          | 1.147.989                          |
| Kanuni takipteki kredilerden alınan faizler             | 1.967                              | 2.418                              |
| Bayi ve distribütörlerden elde edilen katkı payı geliri | 949.057                            | 380.341                            |
|                                                         | <b>2.267.113</b>                   | <b>1.530.748</b>                   |
| Finansman kredilerinden alınan ücret ve komisyonlar     | 107.616                            | 56.605                             |
|                                                         | <b>2.374.729</b>                   | <b>1.587.353</b>                   |

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**27. ESAS FAALİYET GİDERLERİ**

|                                           | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2025</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2024</b> |
|-------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Personel giderleri                        | 120.684                            | 78.100                             |
| Genel işletme giderleri                   | 85.010                             | 51.593                             |
| Prim karşılığı                            | 21.781                             | 17.849                             |
| Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Not 20) | 12.656                             | 5.670                              |
| Vergi resim harç ve fonlar                | 3.233                              | 1.381                              |
| Diğer karşılık ve değer düşme giderleri   | 9.787                              | 3.772                              |
| <b>Toplam</b>                             | <b>253.151</b>                     | <b>158.365</b>                     |

| <b><u>Personel Giderleri</u></b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2025</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2024</b> |
|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Ücretler                         | 83.901                             | 52.076                             |
| Ödenen kıdem ve ihbar tazminatı  | 825                                | 8.318                              |
| Diğer sosyal giderler            | 35.958                             | 17.706                             |
| <b>Toplam</b>                    | <b>120.684</b>                     | <b>78.100</b>                      |

| <b><u>Genel İşletme Giderleri</u></b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2025</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2024</b> |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Bilgi teknolojileri giderleri         | 15.117                             | 10.143                             |
| Kanuni takip giderleri                | 17.725                             | 9.586                              |
| Amortisman ve itfa payı giderleri     | 16.568                             | 6.163                              |
| Hizmet giderleri                      | 10.214                             | 6.617                              |
| Bakım onarım giderleri                | 2.112                              | 2.953                              |
| Kira giderleri                        | 4.887                              | 4.008                              |
| Denetim ve danışmanlık giderleri      | 8.998                              | 4.852                              |
| Aidat giderleri                       | 1.006                              | 710                                |
| Haberleşme giderleri                  | 935                                | 798                                |
| Seyahat giderleri                     | 912                                | 702                                |
| Araç giderleri                        | 710                                | 495                                |
| Reklam ve ilan giderleri              | 2.686                              | 250                                |
| Kırtasiye giderleri                   | 92                                 | 71                                 |
| Diğer                                 | 3.048                              | 4.245                              |
| <b>Toplam</b>                         | <b>85.010</b>                      | <b>51.593</b>                      |

**TEB FİNANSMAN A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**28. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar:

|                            | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2025</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2024</b> |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Bankalardan alınan faizler | 94.030                            | 93.204                            |
| Sigorta ve komisyon geliri | 37.146                            | 37.185                            |
| Kambiyo karları            | 3.845                             | 6.298                             |
| Diğer(*)                   | 31.698                            | 4.998                             |
| <b>Toplam</b>              | <b>166.719</b>                    | <b>141.685</b>                    |

(\*) Cari dönemde gelir yazılan 7.388 TL konusu kalmayan genel karşılık geliri, 7.008 TL konusu kalmayan komisyon karşılığı geliri, 4.559 TL konusu kalmayan personel ikramiye karşılığı geliri ve 7.237 TL menkul satışından elde edilen gelir bulunmaktadır (2024: bulunmamaktadır.).

**29. FİNANSMAN GİDERLERİ**

|                                                | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2025</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2024</b> |
|------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Kullanılan kredilere verilen faizler           | 1.272.870                          | 780.781                            |
| İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler | 112.616                            | 319.273                            |
| Verilen ücret ve komisyon giderleri            | 275.170                            | 111.081                            |
| Kiralama İşlemlerine ilişkin faiz giderleri    | 2.012                              | 1.221                              |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>1.662.668</b>                   | <b>1.212.356</b>                   |

**Verilen ücret ve komisyon giderleri**

|                                         | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2025</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2024</b> |
|-----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Bayilere ödenen hizmet komisyonları     | 75.600                             | 69.169                             |
| Havale komisyonları                     | 4.072                              | 7.466                              |
| Tahvil ihracı aracılık hizmet komisyonu | 2.907                              | 3.277                              |
| Teminat mektubu komisyonları            | 23.411                             | 25.234                             |
| Banka komisyon gideri                   | 6.626                              | 5.935                              |
| <b>Toplam</b>                           | <b>112.616</b>                     | <b>111.081</b>                     |

**30. TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN GENEL VE ÖZEL KARŞILIKLAR**

|                                                  | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2025</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2024</b> |
|--------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Özel karşılık giderleri                          | (7.488)                            | (14.685)                           |
| Değer düşüklüğüne uğramış alacaklar satış zararı | -                                  | 25.981                             |
| Genel karşılık gideri / (iptal geliri)           | -                                  | 22.758                             |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>(7.488)</b>                     | <b>34.054</b>                      |

Söz konusu karşılıklar özel karşılık ve genel karşılık giderlerinin toplamından oluşmaktadır. Özel karşılık giderlerine ilişkin hareket tablosu Not 6’da ve genel karşılık giderlerine ilişkin hareket tablosu Not 20’de sunulmuştur.

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**31. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ**

|                                                           | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2025</b> | <b>1 Ocak –<br/>31 Aralık 2024</b> |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Kambiyo zararları                                         | 1.928                              | 5.369                              |
| Distribütör ve yetkili satıcı komisyon gider karşılıkları | 8.566                              | 6.542                              |
| Diğer                                                     | 56                                 | 34                                 |
| <b>Toplam</b>                                             | <b>10.550</b>                      | <b>11.945</b>                      |

**32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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.

2025 yılında Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %30’dur (2024: %30).

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “İstisnalar” başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75’lik istisna %50’ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

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.

### 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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, 21/11/2012 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 yasalastır. 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 7571 sayılı Kanunla Vergi Usul Kanunu (VUK)'nda yapılan değişikliğe göre, 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri dahil 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde VUK mali tabloları enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacaktır. Ayrıca, enflasyon muhasebesinin uygulanmayacağı bu dönemlerde VUK 298'inci maddenin (Ç) fıkrası uyarınca amortisman tabi kıymetlerin yeniden değerlemeye tabi tutulması mümkündür.

#### Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

|                                                         | 31 Aralık 2025   | 31 Aralık 2024   |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Cari kurumlar vergisi                                   | 103.793          | 197.952          |
| Peşin ödenen vergi                                      | (100.291)        | (90.573)         |
| <b>Toplam vergi borcu / (alacağı)</b>                   | <b>3.502</b>     | <b>107.379</b>   |
|                                                         | 31 Aralık 2025   | 31 Aralık 2024   |
| <u>Vergi karşılığı:</u>                                 |                  |                  |
| Kurumlar vergisi karşılığı                              | (103.793)        | (197.951)        |
| Geçmiş yıl kurumlar vergisi iadesi / ödemesi / kapaması | 9.632            | (2.943)          |
| Ertelenmiş vergi geliri / gideri                        | (71.491)         | 96.034           |
| <b>Toplam</b>                                           | <b>(165.652)</b> | <b>(104.860)</b> |
| <u>Verginin mutabakatı:</u>                             | 31 Aralık 2025   | 31 Aralık 2024   |
| Vergi öncesi kar / (zarar)                              | 607.591          | 312.318          |
| Vergi oranı %30 (2024: %30) ile hesaplanan vergi        | (182.277)        | (93.695)         |
| Vergi etkisi:                                           |                  |                  |
| - geçmiş yıl vergi karşılık vergi düzeltmesi            | -                | (2.943)          |
| - Kanunen kabul edilmeyen giderler / gelirler           | 16.625           | (8.222)          |
|                                                         | <b>(165.652)</b> | <b>(104.860)</b> |
| <u>Ertelenmiş Vergi</u>                                 |                  |                  |

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/IFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının TMS/IFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2025 yılı ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %30 (2024: %30). Ertelenen vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları aşağıdaki gibidir:

|                                                                | <b>31 Aralık 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı                                      | 34.858                | 24.000                |
| Ertelenmiş katkı payı ve dosya masrafı gelirleri               | 289.835               | 591.414               |
| İç verim düz reeskont farkları                                 | (110.461)             | (148.984)             |
| Peşin ödenmiş komisyon giderleri ve diğer giderler             | (12.199)              | (11.593)              |
| Yetkili satıcı ve diğer fatura karşılıkları                    | 30.542                | 35.029                |
| Muhtemel dava karşılıkları                                     | 3.776                 | 900                   |
| Diğer                                                          | 28.498                | 13.360                |
| <b>Toplam</b>                                                  | <b>264.849</b>        | <b>504.126</b>        |
|                                                                | <b>31 Aralık 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                      | 10.458                | 7.200                 |
| Ertelenmiş katkı payı ve dosya masrafı gelirleri               | 86.951                | 177.424               |
| İç verim düz reeskont farkları                                 | (33.138)              | (44.695)              |
| Peşin ödenmiş komisyon giderleri                               | (3.660)               | (3.478)               |
| Yetkili satıcı ve diğer fatura karşılıkları                    | 9.163                 | 10.509                |
| Muhtemel dava karşılıkları                                     | 1.133                 | 270                   |
| Diğer                                                          | 8.548                 | 4.008                 |
| <b>Net ertelenen vergi aktifi/(pasifi)</b>                     | <b>79.455</b>         | <b>151.238</b>        |
|                                                                | <b>31 Aralık 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
| 1 Ocak itibarıyla ertelenmiş vergi aktifi - net                | 151.238               | 54.063                |
| Ertelenmiş vergi geliri / gideri                               | (71.491)              | 96.034                |
| Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri | (292)                 | 1.141                 |
| <b>31 Aralık Ertelenmiş Vergi Aktifi/(Pasifi) - Net</b>        | <b>79.455</b>         | <b>151.238</b>        |

**33. HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

TMS 33 “Hisse Başına Kazanç” standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmelerin hisse başına kazanç açıklama yükümlülükleri bulunmamaktadır. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

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

Şirket’in finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli başka önemli bir hususu bulunmamaktadır.

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**35. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER**

**a. Sermaye Risk Yönetimi**

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan sürekliliği sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanmaya çalışmaktadır.

Şirket’in kaynak yapısı 23. notta açıklanan ödenmiş sermaye, yedekler, sermaye yedekleri ile geçmiş yıl zararlarını içeren özkaynak kalemlerinden ve alınan kredilerden oluşmaktadır.

Şirket, yönetim kurulu sermaye yapısını yıl içerisinde en az iki kez gerçekleştirilmekte olan Yönetim Kurulu toplantılarında inceler. Bu incelemelerde yasal sınırlar ve rasyolar gözetilir.

Şirket’in genel stratejisi mevcut özkaynak yapısını yasal sınır ve rasyoları gözeterek en verimli seviyede tutmaktır.

**b. Önemli Muhasebe Politikaları**

Şirket’in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı “Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları” notunda açıklanmaktadır.

**c. Finansal Risk Yönetimindeki Hedefler**

Şirket’in Finansal kontrol ve bütçe departmanı ile hazine, aktif pasif yönetimi departmanı; yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket’in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren Şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu riskler; döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riskini kapsar. Şirket’in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Karşılaşılabilecek riskleri azaltmak için riskleri ve uygulanan politikaları takip eden Şirket bağlı bulunduğu ana ortaklığının Risk Yönetimi Bölümüne aylık bildirimlerde bulunmaktadır.

**d. Kur Riski**

Şirket’in kullandırmakta olduğu taşıt kredilerinin tümü TL cinsinden olup, kredilerin fonlaması da TL cinsinden gerçekleşmektedir. Yabancı para cinsinden borçlanma olması durumunda türev finansal araçlar ile kur riskinden korunulmakta ve yabancı para pozisyonu taşınmamaktadır.

Şirket’in yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı dipnot 24’te sunulmaktadır.

**e. Faiz Oranı Riski Yönetimi**

Şirket’in vermekte olduğu kredilerin tümü sabit faizlidir. Bu nedenle faaliyetlerin finansmanda sabit faizli borçlanma araçları tercih edilmekte olup, grup tarafından belirlenen faiz uyum limitleri dikkate alınmakta, değişken faizli borçlanma olması durumunda türev finansal araçlar kullanılmak sureti ile faiz riskinden korunulmaktadır.

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**35. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**

Faiz Oranı Duyarlılığı

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

| <b>Faiz Pozisyonu Tablosu</b>              |                       |                       |
|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                            | <b>31 Aralık 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
| <u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>       |                       |                       |
| Finansal Varlıklar:                        |                       |                       |
| Vadeli Mevduat                             | 71.000                | 184.000               |
| Finansman Kredileri (*)                    | 4.478.017             | 5.012.046             |
| <u>Değişken Faizli Yükümlülükler</u>       |                       |                       |
| Alınan Krediler                            | -                     | -                     |
| <u>Sabit Faizli Finansal Yükümlülükler</u> |                       |                       |
| İhraç edilen Tahviller                     | -                     | 1.360.708             |
| Alınan Krediler                            | 3.177.358             | 2.846.108             |

(\*) Takipteki finansman kredileri dahil edilmemiştir.

g. Kredi Riski Yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaya riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket prosedürleri uyarınca, tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca krediler sürekli incelenerek Şirket'in kredi riski minimize edilmektedir.

h. Likidite Risk Yönetimi

Şirketlerin faaliyetlerine devam edebilmeleri için yükümlülüklerini karşılayabilecek yeterlilikte fona sahip olmaları gerekmektedir. Söz konusu risk, nitelikli kredi kuruluşlarından borçlanma limitlerine bağlı kalınarak nakit giriş çıkış hacminin eşleştirilmesiyle azaltılmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler iskantolanmış olarak vadelenmiştir.

**31 Aralık 2025**

| <u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>        | <u>DeFTER</u><br><u>Değeri</u> | <u>Sözleşme uyarınca</u><br><u>nakit çıkışlar</u><br><u>toplamı</u><br><u>(I+II+III+IV)</u> | <u>3 aydan</u><br><u>kısa</u><br><u>(I)</u> | <u>3 - 12</u><br><u>ay arası</u><br><u>(II)</u> | <u>1 - 5 yıl</u><br><u>arası</u><br><u>(III)</u> | <u>5 yıldan</u><br><u>uzun</u><br><u>(IV)</u> |
|-----------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Türev Olmayan Finansal<br>Yükümlülükler |                                |                                                                                             |                                             |                                                 |                                                  |                                               |
| Alınan Krediler                         | 3.177.358                      | 3.177.358                                                                                   | 1.293.666                                   | 1.883.692                                       | -                                                | -                                             |
| İhraç Edilen Tahviller                  | -                              | -                                                                                           | -                                           | -                                               | -                                                | -                                             |
| Diğer Borçlar                           | 25.113                         | 25.113                                                                                      | 25.113                                      | -                                               | -                                                | -                                             |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>             | <b>3.202.471</b>               | <b>3.202.471</b>                                                                            | <b>1.318.779</b>                            | <b>1.883.692</b>                                | <b>-</b>                                         | <b>-</b>                                      |

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**35. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)****31 Aralık 2024**

| <u>Sözleşme Uyarınca Vadeler</u>     | <u>Sözleşme uyarınca</u> |                         | <u>3 aydan</u>   | <u>3 - 12</u>    | <u>1 - 5 yıl</u> | <u>5 yıldan</u> |
|--------------------------------------|--------------------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
|                                      | <u>Defter</u>            | <u>nakit</u>            |                  |                  |                  |                 |
|                                      | <u>Değeri</u>            | <u>çıkışlar toplamı</u> | <u>kısa</u>      | <u>ay arası</u>  | <u>arası</u>     | <u>uzun</u>     |
|                                      |                          | <u>(I+II+III+IV)</u>    | <u>(I)</u>       | <u>(II)</u>      | <u>(III)</u>     | <u>(IV)</u>     |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler |                          |                         |                  |                  |                  |                 |
| Alınan Krediler                      | 2.846.108                | 2.846.108               | 1.894.939        | 951.169          | -                | -               |
| İhraç Edilen Tahviller               | 1.360.708                | 1.360.708               | 311.607          | 1.049.101        | -                | -               |
| Diğer Borçlar                        | 20.662                   | 20.662                  | 20.662           | -                | -                | -               |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>          | <b>4.227.478</b>         | <b>4.227.478</b>        | <b>2.227.208</b> | <b>2.000.270</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>        |

Yukarıda ayrıntılarına yer verilen varlık ve yükümlülüklerin, sözleşmede belirtilen vadelerinde gerçekleşmeleri beklenmektedir.

**i. Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri**

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Standart vade ve koşullarda, aktif likit bir piyasada işlem gören finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri kote edilmiş piyasa fiyatı üzerinden belirlenir.
- Türev araçları haricindeki diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri genel kabul görmüş fiyatlama modelleri çerçevesinde belirlenir. Söz konusu modeller, gözlemlenebilen veri piyasa işlemlerinden kaynaklanan fiyatları esas alan indirgenmiş nakit akımlarını temel alır.
- Türev araçların gerçeğe uygun değeri, kote edilmiş fiyatları kullanılmak suretiyle hesaplanır. Fiyatların mevcut olmadığı durumlarda, opsiyon hakkı bulunmayan türev araçların (forward ve swap), vadeleri için uygulanabilir getiri eğrisi kullanılmak suretiyle indirgenmiş nakit akımı analizi kullanılır.

Finansman kredileri kayıtlı değerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle ilgili özel ve genel karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Diğer finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin ise kısa vadeli olmaları nedeniyle iskonto etkisinin önemsiz olması sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

| <u>Cari Dönem</u>                        | <u>Defter Değeri</u> | <u>Gerçeğe Uygun Değer</u> |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------------|
| <b><u>Finansal varlıklar</u></b>         |                      |                            |
| TCMB                                     | 176.004              | 176.004                    |
| Bankalar                                 | 128.680              | 128.680                    |
| Finansman Kredileri                      | 4.560.964            | 4.560.964                  |
| <b><u>Finansal Yükümlülükler</u></b>     |                      |                            |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | 3.177.358            | 3.177.358                  |
| İhraç Edilen Tahviller                   | -                    | -                          |
| Diğer Borçlar                            | 25.113               | 25.113                     |

**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

**35. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (Devamı)**

|                                          | <u>Defter Değeri</u> | <u>Gerçeğe Uygun Değer</u> |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------------|
| <b><u>Finansal varlıklar</u></b>         |                      |                            |
| TCMB                                     | 213.818              | 213.818                    |
| Bankalar                                 | 333.993              | 333.993                    |
| Finansman Kredileri                      | 5.069.665            | 5.069.665                  |
| <b><u>Finansal Yükümlülükler</u></b>     |                      |                            |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | 2.846.108            | 2.846.108                  |
| İhraç Edilen Tahviller                   | 1.360.708            | 1.360.708                  |
| Diğer Borçlar                            | 20.662               | 20.662                     |

i. Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

İlişikteki finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araç bulunmamaktadır.

**36. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER**

Şirket’in 1 Ocak – 31 Aralık 2025 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

|                                                  | <u>31 Aralık 2025</u> | <u>31 Aralık 2024</u> |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                  | <u>BDK</u>            | <u>BDK</u>            |
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti * | 1.378                 | 950                   |
| Diğer güvence hizmetleri                         | 326                   | 225                   |
|                                                  | <b>1.704</b>          | <b>1.175</b>          |

\* KDV dahil edilmemiştir.

## **TEB FİNANSMAN A.Ş.**

### **31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **37. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

#### **38. ORANSAL SINIRLARA UYGUNLUK**

24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik’in 12. Maddesine göre Şirket’in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari %3 olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. Şirket yönetiminin BDDK Banka Dışı Mali Kurumlar Gözetim Sistemi’ne yaptığı raporlamaya göre 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket’in özkaynağının toplam aktiflerine oranı %27,28 olarak gerçekleşmiştir. Dolayısıyla Şirket’in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarında asgari oran tutturulmuştur.