

**TRADEWIND FAKTORİNG
ANONİM ŞİRKETİ
31.12.2024 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

FİNANSAL DURUM TABLOLARI
NAZİM HESAPLAR TABLOLARI
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
NAKİT AKIŞ TABLOLARI
KAR DAĞITIM TABLOLARI

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI
NOT 4	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI
NOT 5	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)
NOT 6	İLİŞKİLİ TARAFLAR
NOT 7	DİĞER AKTİFLER
NOT 8	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 9	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 10	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ
NOT 11	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 12	BORÇLANMALAR
NOT 13	KARŞILIKLAR
NOT 14	ÖZKAYNAKLAR
NOT 15	KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 16	ESAS FAALİYET GELİRLERİ
NOT 17	FİNANSMAN GİDERLERİ
NOT 18	ESAS FAALİYET GİDERLERİ
NOT 19	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ
NOT 20	KARŞILIK GİDERLERİ
NOT 21	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 22	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR
NOT 23	BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER
NOT 24	RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**Tradewind Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,****Eren Bağımsız Denetim A.Ş.**
Maslak,Eski Büyükdere Cad.
No.14 Kat:10
34396 Sarıyer /İstanbul,Turkey**A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.grantthornton.com.tr**1) Görüş**

Tradewind Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar tablosu, 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 2024 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.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("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 finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere 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, olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

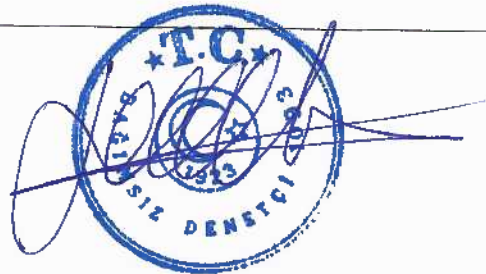
Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış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



3) Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konuları	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Factoring gelirlerinin muhasebeleştirilmesi Factoring gelirleri tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebildiğinde ve işleme ilişkin ekonomik faydanın işletme tarafından elde edilmesinin muhtemel olması durumunda kayda alınmaktadır. Şirket'in 31.12.2024 tarihinde sona eren yıla ait factoring gelirleri toplamı 50.578.010 TL'dir. Factoring gelirlerinin doğru döneme kaydedilip kaydedilmediği kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Şirket'in factoring gelirleri ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar dipnotlarda sunulmuştur. Şirket'in hasılat (factoring gelirleri) ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 3'te yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, factoring gelirlerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Şirket'in hasılat süreci incelenmiştir. Denetim çalışmaları kapsamında factoring gelirleri verileri ve kayıtları örneklem bazında test edilmiştir. Ayrıca hasılat tutarına ilişkin maddi doğrulama prosedürleri ile veri analitiği araçları kullanılarak ilgili hesap korelasyonuna ve analizine ilişkin prosedürler uygulanmıştır. - Factoring gelirlerinin doğru döneme kaydedilip edilmediğine ilişkin denetim prosedürleri uygulanmıştır. - Factoring gelirlerinin muhasebeleştirilmesine yönelik Şirket'in muhasebe politikaları anlaşıldıktan sonra, bu politikaların uygunluğu değerlendirilmiştir. Factoring gelirlerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

Kilit Denetim Konuları	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla factoring alacakları toplam aktiflerinin %85'ini oluşturmaktadır. Factoring alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti ve alacaklara ilişkin zararların muhasebeleştirilmesi, bakiyelerin önemliliği, muhasebeleştirilmesinin zamanlaması, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'nda belirtilen zamanlamaya uymayan alacaklar için de kredi değerliliğinin tespit edilmesindeki karmaşıklık ve öznellik nedeniyle yönetim için önemli bir yargı alanıdır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan factoring alacaklarının tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamasıdır. Factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü hesaplaması yukarıda açıklandığı gibi karmaşık bir yapıya sahip olması nedeniyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Finansal tablolardaki factoring alacakları için ayrılan karşılıklar Dipnot 5'te açıklanmıştır.	Factoring alacakları değer düşüklüğü hesaplamalarını denetlemek için yaptığımız önemli prosedürler aşağıdakileri içermektedir: Risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş factoring alacaklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliği değerlendirilmiştir. Ayrıca, factoring alacakları değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların tamlığı ve doğruluğu değerlendirilmiştir.





B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülöklere İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK 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 Jale Akkaş'tır.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



Jale Akkaş
Sorumlu Denetçi

7 Nisan 2025
İstanbul, Türkiye

TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Notlar	TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		31.12.2024			31.12.2023		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	4	157.691	64.022.093	64.179.784	92.311	86.800.462	86.892.773
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN							
II. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		--	--	--	--	--	--
III. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		--	--	--	--	--	--
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI							
DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN							
IV. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		--	--	--	--	--	--
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN							
V. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5	--	436.644.496	436.644.496	-	183.330.966	183.330.966
5.1 Faktoring Alacakları		--	436.644.496	436.644.496	-	183.330.966	183.330.966
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		--	436.644.496	436.644.496	-	183.330.966	183.330.966
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.2 Tasarruf Finansman Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.2.1 Tasarruf Fon Havuzundan		--	--	--	--	--	--
5.2.2 Özkaynaklardan		--	--	--	--	--	--
5.3 Finansman Kredileri		--	--	--	--	--	--
5.3.1 Tüketici Kredileri		--	--	--	--	--	--
5.3.2 Kredi Kartları		--	--	--	--	--	--
5.3.3 Taksitli Ticari Krediler		--	--	--	--	--	--
5.4 Kiralama İşlemleri (Net)		--	--	--	--	--	--
5.4.1 Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.4.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--	--	--	--
5.4.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--	--	--	--
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		--	--	--	--	--	--
5.5		--	--	--	--	--	--
5.6 Takipteki Alacaklar		--	751	751	--	--	--
5.7 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		--	(751)	(751)	--	--	--
VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI		--	--	--	--	--	--
6.1 İştirakler (Net)		--	--	--	--	--	--
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		--	--	--	--	--	--
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		--	--	--	--	--	--
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	8	6.755.560	-	6.755.560	876.076	-	876.076
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	9	284.788	-	284.788	260.395	-	260.395
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		--	--	--	--	--	--
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		--	--	--	--	--	--
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	2.979.297	-	2.979.297	1.443.942	-	1.443.942
XII. DİĞER AKTİFLER	7	855.155	6.863	862.018	3.993.154	4.294	3.997.448
ARA TOPLAM		11.032.491	500.673.452	511.705.943	6.665.878	270.135.722	276.801.600
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		--	--	--	--	--	--
13.1 Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
AKTİF TOPLAMI		11.032.491	500.673.452	511.705.943	6.665.878	270.135.722	276.801.600

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER		TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		31.12.2024			31.12.2023		
	Notlar	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER		--	--	--	--	--	--
II. FAKTORİNG BORÇLARI	5	--	--	--	--	--	--
III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		2.225.303	--	2.225.303	--	--	--
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	12	6.711.541	--	6.711.541	720.000	--	720.000
İHRAÇ EDİLEN		--	--	--	--	--	--
V. MENKUL KIYMETLER (Net)		--	--	--	--	--	--
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR		--	--	--	--	--	--
ZARARA YANSITILAN FİNANSAL		--	--	--	--	--	--
YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
VIII. KARŞILIKLAR	13	9.735.675	--	9.735.675	4.813.140	--	4.813.140
8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	13	2.259.359	--	2.259.359	1.443.692	--	1.443.692
8.3 Genel Karşılıklar	5-13	6.593.816	--	6.593.816	2.749.964	--	2.749.964
8.4 Diğer Karşılıklar	13	882.500	--	882.500	619.484	--	619.484
IX. CARİ VERGİ BORCU	10	--	--	--	3.178.175	--	3.178.175
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		--	--	--	--	--	--
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA		--	--	--	--	--	--
XI. ARAÇLARI		--	--	--	--	--	--
XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	11	1.867.333	463.670.253	465.537.586	1.495.954	202.515.577	204.011.531
ARA TOPLAM		20.539.852	463.670.253	484.210.105	10.207.269	202.515.577	212.722.846
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE		--	--	--	--	--	--
DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN		--	--	--	--	--	--
XIII. DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		--	--	--	--	--	--
13.1 Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
XIV. ÖZKAYNAKLAR		27.495.838	--	27.495.838	64.078.754	--	64.078.754
14.1 Ödenmiş Sermaye	14	50.000.000	--	50.000.000	50.000.000	--	50.000.000
14.2 Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--	--	--	--
14.2.2 Hisse Senedi İptal Karları		--	--	--	--	--	--
14.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
14.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		--	--	--	--	--	--
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	14	(281.230)	--	(281.230)	(197.983)	--	(197.983)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş		--	--	--	--	--	--
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	14	--	--	--	--	--	--
14.5 Kâr Yedekleri		6.817.525	--	6.817.525	6.817.525	--	6.817.525
14.5.1 Yasal Yedekler		340.876	--	340.876	340.876	--	340.876
14.5.2 Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
14.5.3 Otağanüstü Yedekler		6.476.649	--	6.476.649	6.476.649	--	6.476.649
14.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		--	--	--	--	--	--
14.6 Kâr veya Zarar		(29.040.457)	--	(29.040.457)	7.459.212	--	7.459.212
14.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı	14	7.459.212	--	7.459.212	2.746.602	--	2.746.602
14.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		(36.499.669)	--	(36.499.669)	4.712.610	--	4.712.610
PASİF TOPLAMI		48.035.690	463.670.253	511.705.943	74.286.023	202.515.577	276.801.600

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



TRADEWIND FAKTÖRİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Notlar	TÜRK LİRASI					
		Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		31.12.2024			31.12.2023		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTÖRİNG İŞLEMLERİ		--	151.786.220	151.786.220	--	152.884.442	152.884.442
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTÖRİNG İŞLEMLERİ		--	--	--	--	--	--
III. TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		--	--	--	--	--	--
IV. ALINAN TEMİNATLAR	15	--	6.204.938.196	6.204.938.196	--	4.195.989.199	4.195.989.199
V. VERİLEN TEMİNATLAR		--	--	--	--	--	--
VI. TAAHHÜTLER	15	--	2.184.110.497	2.184.110.497	--	1.433.568.998	1.433.568.998
6.1 Cayılamaz Taahhütler		--	--	--	--	--	--
6.2 Cayılabilir Taahhütler		--	2.184.110.497	2.184.110.497	--	1.433.568.998	1.433.568.998
6.2.1 Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
6.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
6.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		--	--	--	--	--	--
6.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
VII. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		--	--	--	--	--	--
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		--	--	--	--	--	--
7.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
7.1.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
7.1.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
7.1.3 Alım Satım Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
7.2 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
7.2.1 Swap Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
7.2.2 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		--	--	--	--	--	--
7.2.3 Futures Alım Satım İşlemleri		--	--	--	--	--	--
7.2.4 Diğer		--	--	--	--	--	--
VIII. EMANET KIYMETLER		--	--	--	--	--	--
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		--	8.540.834.913	8.540.834.913	--	5.782.442.639	5.782.442.639

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31.12.2024	31.12.2023
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ	16	50.578.010	22.039.380
FAKTORİNG GELİRLERİ	16	50.578.010	22.039.380
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	16	20.626.392	6.827.849
1.1.1 İskontolu	16	20.626.392	6.827.849
1.1.2 Diğer	16	--	--
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar	16	29.951.618	15.211.531
1.2.1 İskontolu	16	29.951.618	15.211.531
1.2.2 Diğer	16	--	--
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		--	--
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		--	--
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
KİRALAMA GELİRLERİ		--	--
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		--	--
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		--	--
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
TASARRUF FINANSMAN GELİRLERİ		--	--
1.8 Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		--	--
1.9 Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
II. FINANSMAN GİDERLERİ	17	(46.421.485)	(21.120.258)
2.1 Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları	17	--	--
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	17	--	--
2.3 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler	17	--	--
2.4 Kiralama İşlemlerine İlgili Faiz Giderleri	17	(610.661)	(122.201)
2.5 İhrac Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	17	--	--
2.6 Diğer Faiz Giderleri	17	--	--
2.7 Verilen Ücret ve Komisyonlar	17	--	--
III. BRÜT K/Z (I-II)		(45.810.824)	(20.998.057)
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	18	4.156.525	919.122
4.1 Personel Giderleri	18	(44.160.498)	(24.744.119)
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	18	(30.248.428)	(16.990.008)
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri	18	(531.217)	(106.959)
4.4 Genel İşletme Giderleri	18	--	--
4.5 Diğer	18	(13.380.853)	(7.647.152)
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		(40.003.973)	(23.824.997)
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	19	9.833.062	36.286.440
6.1 Bankalardan Alınan Faizler	19	--	--
6.2 Menkul Değerlerden Alınan Faizler	19	--	--
6.3 Temettü Gelirleri	19	--	--
6.4 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	19	--	--
6.5 Türev Finansal İşlemler Kârı	19	--	--
6.6 Kambiyo İşlemleri Kârı	19	--	--
6.7 Diğer	19	9.827.858	36.274.979
VII. KARŞILIK GİDERLERİ	20	5.204	11.461
7.1 Özel Karşılıklar	20	(5.028.646)	(1.922.411)
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları	20	--	--
7.3 Genel Karşılıklar	20	--	--
7.4 Diğer	20	(4.600.105)	(1.482.083)
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	(428.541)	(440.328)
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri	19	(2.799.789)	(3.325.688)
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	19	--	--
8.3 Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı	19	--	--
8.4 Türev Finansal İşlemlerden Zarar	19	--	--
8.5 Kambiyo İşlemleri Zararı	19	--	--
8.6 Diğer	19	(2.799.789)	(3.269.032)
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		--	(56.656)
X. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		(37.999.346)	7.213.344
XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		--	--
XII. NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI		--	--
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		(37.999.346)	7.213.344
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	10	(1.499.677)	2.500.734
14.1 Cari Vergi Karşılığı	10	--	3.178.175
14.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	10	--	--
14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	10	--	--
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		1.499.677	(677.441)
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		(36.499.669)	4.712.610
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		--	--
16.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		--	--
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		--	--
XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--	--
17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		--	--
17.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		--	--
17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		--	--
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI+XVII)		--	--
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		--	--
19.1 Cari Vergi Karşılığı		--	--
19.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		--	--
19.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		--	--
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)		--	--
XXI. DÖNEM NET KAR/ZARARI (XV+XX)		(36.499.669)	4.712.610

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31.12.2024	31.12.2023
	Notlar		
I. DÖNEM KARI/ZARARI		(36.499.669)	4.712.610
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(83.247)	(108.213)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(83.247)	(108.213)
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	13	(118.925)	(144.284)
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak		--	--
2.1.5 Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--
2.1.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		--	--
2.1.7 Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		35.678	36.071
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		--	--
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme		--	--
2.2.3 ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		--	--
2.2.4 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		--	--
2.2.5 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden		--	--
2.2.6 Korunma Gelirleri/Giderleri		--	--
2.2.7 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak		--	--
2.2.8 Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		--	--
2.2.9 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak		--	--
2.2.10 Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		(36.582.916)	4.604.397

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Notlar	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikten Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikten Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Dönem Karı / (Zararı)	Toplam Özkaynak
		Hisse Senedi İhracat Primitleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Gecmiş Dönem Karı / (Zararı)		
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023													
I. Dönem Başı Bakiyesi													
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler													
2.1 Haraların Düzeltilmesinin Etkisi													
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi													
III. Yeni Bakiye (I+II)													
IV. Toplam Kapsamlı Gelir													
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 Borelanma Araçları													
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış													
XI. Kar Dağıtımı													
11.1 Dağıtılan Temettü													
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar													
11.3 Diğer													
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	14												
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024													
I. Dönem Başı Bakiyesi													
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler													
2.1 Haraların Düzeltilmesinin Etkisi													
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi													
III. Yeni Bakiye (I+II)													
IV. Toplam Kapsamlı Gelir													
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 Borelanma Araçları													
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış													
XI. Kar Dağıtımı													
11.1 Dağıtılan Temettü													
11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar													
11.3 Diğer													
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)	14												

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları birikmiş tutarları)
4. Yabancı para çevirim farkları,
5. Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişkili notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAKİT AKIŞ TABLOSU	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31.12.2024	31.12.2023
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı /Zararı		(39.991.890)	5.967.448
1.1.1 Alınan Faizler/Alınan Kâr Payları/Kiralama Gelirleri	16	20.626.392	6.827.849
1.1.2 Ödenen Faizler/Ödenen Kâr Payları/Kiralama Giderleri	17	(610.661)	(122.201)
1.1.3 Alınan Temettüleri		--	--
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	16	29.951.618	15.211.531
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar	19	7.033.273	32.960.752
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		--	--
1.1.7 Personel ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	18	(30.248.428)	(16.990.008)
1.1.8 Ödenen Vergiler	10	--	(3.178.175)
1.1.9 Diğer	17-18	(66.744.084)	(28.742.300)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		18.495.793	28.304.421
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	5	(253.313.530)	(98.290.814)
1.2.2 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		--	--
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		--	--
1.2.4 Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		--	--
1.2.5 Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış	7	3.135.430	(3.036.923)
1.2.6 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		2.225.303	--
1.2.7 Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.8 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.9 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.10 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.11 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	11-13	266.448.590	129.632.158
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(21.496.097)	34.271.869
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		--	--
2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		--	--
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	8-9	(7.262.433)	(634.350)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	8-9	54.000	9.682
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
2.7 Satın Alınan İfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
2.8 Satılan İfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
2.9 Diğer		--	--
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(7.208.433)	(624.668)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		--	--
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		--	--
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		--	--
3.4 Temettü Ödemeleri		--	--
3.5 Kiralamaya İlişkin Ödemeler	12	5.991.541	(241.263)
3.6 Diğer		--	--
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		5.991.541	(241.263)
IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		--	--
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		(22.712.989)	33.405.938
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	86.892.773	53.486.835
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	4	64.179.784	86.892.773

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
KAR DAĞITIM TABLOSU

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KÂRI/ZARARI	(37.999.346)	7.213.344
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	1.499.677	(2.500.734)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	--	(3.178.175)
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	--	--
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	1.499.677	677.441
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	(36.499.669)	4.712.610
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	--	--
1.4 YASAL YEDEK AKÇELER (-)	--	--
1.5 ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	--	--
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	(36.499.669)	4.712.610
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	--	--
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	--	--
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere	--	--
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	--	--
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	--	--
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	--	--
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	--	--
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	--	--
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	--	--
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	--	--
1.10 STATÜ YEDEKLERİ (-)	--	--
1.11 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	--	--
1.12 DİĞER YEDEKLER	--	--
1.13 ÖZEL FONLAR	--	--
II. YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	--	--
2.2 ORTAKLARA PAY (-)	--	--
2.2.1 Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
2.2.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	--	--
2.2.3 Katılma İntifa Senetlerine	--	--
2.2.4 Kâra İştirakli Tahvillere	--	--
2.2.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	--	--
2.3 PERSONELE PAY (-)	--	--
2.4 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	--	--
III. HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--	--
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--	--
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--	--
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--	--
IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--	--
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--	--
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	--	--
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	--	--



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tradewind Faktoring A.Ş. ("Şirket") yasal düzenlemeler doğrultusunda faktoring hizmetleri; yurt içi ve yurt dışı mal satımı veya hizmet arzı ile uğraşan işletmelerin bu satışları dolayısıyla doğmuş ve doğacak alacaklarının temellük edilerek tahsili bu alacaklara karşılık peşin ödemelerde bulunularak finansal hizmet sunmakta, danışmanlık ve organizasyon hizmetleri sağlamak amacıyla 16 Kasım 2018 tarihinde kurulmuştur.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 21 Şubat 2019 tarih ve 8256 sayılı kararı ile faktoring alanında faaliyet izni verilmesine karar verilmiştir. İlgili karar 11 Mart 2019 tarihli 30707 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış ve Şirket faktoring alanındaki faaliyetlerine 11 Mart 2019 tarihi itibarıyla başlamıştır.

Şirket'in kayıtlı adresi; Maslak Mahallesi, Maslak Meydan Sok. Spring Giz Plaza Apt. No: 5/58 Sarıyer/İstanbul'dur.

Şirket'in sermayesi beheri 1 Türk Lirası değerinde 50.000.000 adet paya ayrılmış tamamı nama yazılı toplam 50.000.000 TL değerindedir. Şirket'in kontrolü detayları Dipnot 12'te belirtildiği şekli ile sermayedeki payları oranında tüzel kişi tek bir ortakta bulunmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla personel sayısı 17'dir (31 Aralık 2023 : 16).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

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

Finansal tablolar gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal araçlar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları 7 Nisan 2025 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Finansal tabloların hazırlanmasında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası'dır ("TL").



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)’ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 5/12/2024 tarihli ve 11021 sayılı Kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 2025 yılında enflasyon muhasebesi uygulamamasına karar verilmiştir. Buna istinaden Şirket’in 31 Aralık 2024 tarihli ekli finansal tablolarında “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” uygulanmamıştır.

Netleştirme / Mahsup

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında BDDK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari mevzuat ile BDDK’nın tebliğlerine uymaktadır. 1 Şubat 2019 tarih ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak güncellenen “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca ilgili finansal tablolar karşılaştırmalı olarak açıklanmıştır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tabloları ve özkaynak değişim tablosunu 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tabloları ve özkaynak değişim tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Şirket’in bilanço dönemleri itibarıyla muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik bulunmamaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Bölgümlere Göre Raporlama

Şirket, Türkiye’de sadece faktoring alanında faaliyet gösterdiği için bölümlere göre raporlama uygulamamıştır.

Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlölüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu 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.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlölüklerin taşınan değerlerinde önemli değışikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Vergi Varlığının Tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket’in bundan sonraki dönemlerde kar edeceği tahminlerine dayanır. İş planı, Şirket’in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Şirket, BDDK tarafından yayımlanan ve 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak ayırmış olduğu şüpheli alacak karşılıkları üzerinden ertelenmiş vergi aktifi yaratmaktadır. Şirket, şüpheli alacak karşılıkları üzerinden yaratmış olduğu ertelenmiş vergi aktiflerini gelecek dönemlerde kurumlar vergisi matrahında bir indirim kalemi olarak kullanabileceğini ve vergi avantajından yararlanabileceğini öngörmektedir.

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değıştirilmiş 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.

1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değışiklik ve yorumlar

TMS 1 Değışiklikleri- Yükümlölüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023’te KGK, yükümlölüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1’de değışiklikler yapmıştır. Ocak 2023’te yapılan değışikliklere göre, işletmenin bir yükümlölüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlölüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile).



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (devamı)

Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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 ertelenmiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket, finansal tablolar üzerinde etkisi olmayacaktır.

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 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

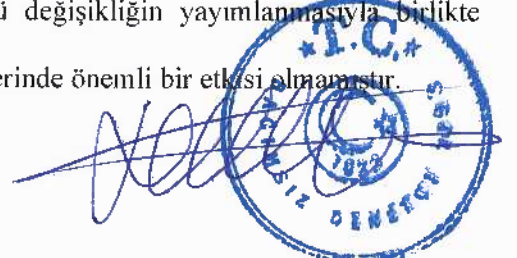
Mayıs 2024’te KGK, TMS 21’e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, 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 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Şirket, finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023’te KGK, ikinci sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12’ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayınlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12’nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır.

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



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGG tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGG tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim 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 geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeye birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

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

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



2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KKK tarafından yayınlanmamış değişiklikler (Devamı)

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen 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.

Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 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 rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UFRS 19 – Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

Söz konusu standart Şirket için geçerli değildir.



3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

Hasılat

Factoring hizmet gelirleri müşterilere yapılan peşin ödemeler üzerinden tahsil edilen faiz gelirlerinden ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Factoring işlemine konu olan fatura toplamı üzerinden alınan belli bir yüzde miktarı factoring komisyon gelirlerini oluşturmaktadır. Komisyon gelirleri ile diğer tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre kayıtlara intikal ettirilmektedir.

Diğer faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Gelir ve giderin tanınması

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Factoring gelirleri

Factoring işlemlerinden kaynaklanan faiz ve komisyonlar ilişkilendirilen factoring sözleşmelerinin süresine bağlı olarak kar veya zarar tablosuna tahakkuk esasına göre yansıtılmaktadır.

Faiz gelirleri

Bankalardan alınan faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Kambiyo işlemlerinden kar/zararlar

Kambiyo işlemlerinden kar/zararlar yabancı para işlemler sonucu dövizde endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kur farkı kar/zararlarından oluşmakta ve tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.



3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in finansal durum tablosunda yer alır.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

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

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

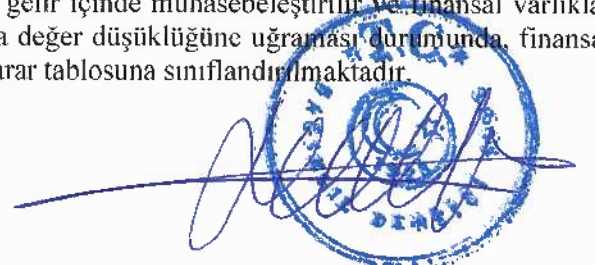
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş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

İtfa edilmiş maliyetli ile ölçülen finansal varlıklar

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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



3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Factoring alacakları ve diğer alacaklar

Factoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İskontolu factoring işlemleri sonraki raporlama dönemlerinde kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Şirket yönetimi iskontolu factoring alacaklarının ilk kayda alınması esnasında iskonto işleminin dikkate alınması nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğunu öngörmektedir.

Şirket factoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tablolar Hakkında Yönetmelik”e uygun olarak özel karşılık ayırmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Factoring alacakları haricinde, tüm diğer finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

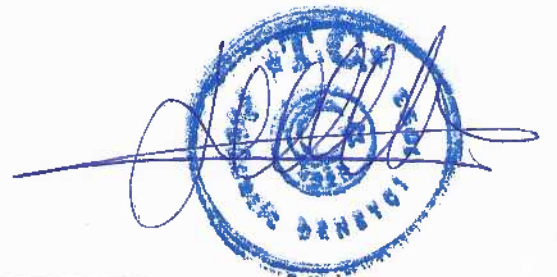
Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket’in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.



3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Yabancı para işlemleri

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk lirasına çevrilmektedir. Bu işlemler sonucu ve dövizle endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kar ve zararlar, kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Bu bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Maddi duran varlıkların defter değerleri net gerçekleşebilir değerlerinden yüksekse finansal tablolarda net gerçekleşebilir değerleriyle gösterilirler. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

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

Döşeme ve Demirbaşlar	5 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Yazılımlar	3 yıl
------------	-------



3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi

Gelir vergileri, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergileri içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, raporlama dönemi sonunda geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır.

TMS 12 “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara önceki dönemlerde yansıtılmış olan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar aktiften silinir.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, dönem kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, “Raporlama Döneminden (Bilanço Tarihinden) Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.



3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

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

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (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 kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde kaydedilir. Sermaye artırımına ilişkin katılanlar vazgeçilmez ve kaçınılmaz doğrudan masraflar toplam ödenmiş sermaye içerisinde sınıflandırılmaktadır.



3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Nakit akış tablosu

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

Kiralamalar

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- Şirket'in tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
 - a) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
 - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin aşağıdaki kararların önceden belirlenmiş olması:
 - i. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Şirket tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- d) dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).



3. UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı (Devamı)

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
 - Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
 - Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer.
- Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

4. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024			31.12.2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Kasa	--	--	--	--	--	--
Bankalar						
-Vadesiz mevduat	157.691	64.022.093	64.179.784	92.311	86.800.462	86.892.773
-Vadeli mevduat (*)	--	--	--	--	--	--
Toplam	157.691	64.022.093	64.179.784	92.311	86.800.462	86.892.773



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
16

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

Factoring Alacakları

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibariyle factoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024			31.12.2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
İhracat factoring alacakları	--	434.988.375	434.988.375	--	181.848.339	181.848.339
Factoring faiz ve komisyon	--	1.656.121	1.656.121	--	1.482.627	1.482.627
Gelir tahakkukları	--	1.656.121	1.656.121	--	1.482.627	1.482.627
Toplam	--	436.644.496	436.644.496	--	183.330.966	183.330.966

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibariyle mevcut factoring alacaklarının tamamı gayri kabili rücu factoring alacaklarıdır.

Takipteki Alacaklar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki factoring alacakları ile ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024			31.12.2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Takipteki Factoring Alacakları	--	751	751	--	--	--
Özel Karşılıklar	--	(751)	(751)	--	--	--
Toplam	--	--	--	--	--	--

Genel Karşılıklar

TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte; 1 Şubat 2019 tarih ve 30673 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak güncellenen "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ("Yönetmelik") uyarınca TFRS 9 kapsamında karşılık ayrılması opsiyonel tutulmuştur. Şirket bu kapsamda Yönetmelik Madde 6'ya uygun olarak doğması muhtemel zararlar için genel karşılık ayırmıştır.

Şirket'in yeniden yapılandırılan factoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır). Şirket'in şüpheli olarak nitelendirilen factoring alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

	31.12.2024			31.12.2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Genel karşılıklar	6.593.816	--	6.593.816	2.749.964	--	2.749.964
Toplam	6.593.816	--	6.593.816	2.749.964	--	2.749.964



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
17

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

Faktoring Borçları

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla faktoring işlemlerinden borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024			31.12.2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Faktoring borçları	--	2.225.303	2.225.303	--	--	--
Toplam	--	2.225.303	2.225.303	--	--	--

6. İLİŞKİLİ TARAFLAR

İlişkili taraf bakiyeleri

Diğer yükümlülükler	31.12.2024	31.12.2023
Tradewind Gmbh	457.905.838	196.733.369
Tradewind Invest LLC	3.811.745	4.453.392
Ansgar Manuel Ferdinand Hütten	--	--
Toplam (Dipnot 11)	461.717.583	201.186.761

İlişkili taraf işlemleri

Faktoring komisyon giderleri	31.12.2024	31.12.2023
Tradewind Gmbh	45.522.286	20.901.133
Toplam	45.522.286	20.901.133

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.171.940 TL'dir (31 Aralık 2023: 1.911.614 TL).

7. DİĞER AKTİFLER

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024			31.12.2023		
	TL	YP	Toplam	TL	YP	Toplam
Satıcı avansları	416.856	--	416.856	18.818	--	18.818
Peşin ödenmiş giderler	412.186	3.395	415.581	3.927.453	3.395	3.930.848
Personel iş avansları	22.269	--	22.269	43.045	--	43.045
Diğer	3.844	3.468	7.312	3.838	899	4.737
Toplam	855.155	6.863	862.018	3.993.154	4.294	3.997.448



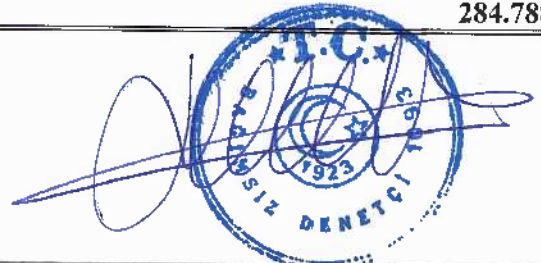
TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
18

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2023	İlaveler	Çıkış	Transferler	31.12.2024
Döşeme ve demirbaşlar	509.917	6.197.107	--	--	6.707.024
Kullanım hakkı varlıkları	1.614.575	846.804	--	--	2.461.379
Toplam	2.124.492	7.043.911	--	--	9.168.403
Birikmiş Amortismanlar (TL)					
Döşeme ve demirbaşlar	(353.841)	(557.622)	--	--	(911.463)
Kullanım hakkı varlıkları	(894.575)	(660.805)	54.000	--	(1.501.380)
Toplam	(1.248.416)	(1.218.427)	54.000	--	(2.412.843)
Net Defter Değeri	876.076				6.755.560
Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2022	İlaveler	Çıkış	Transferler	31.12.2023
Döşeme ve demirbaşlar	415.219	94.698	--	--	509.917
Kullanım hakkı varlıkları	1.288.172	326.403	--	--	1.614.575
Toplam	1.703.391	421.101	--	--	2.124.492
Birikmiş Amortismanlar (TL)					
Döşeme ve demirbaşlar	(294.610)	(59.231)	--	--	(353.841)
Kullanım hakkı varlıkları	(465.179)	(439.078)	9.682	--	(894.575)
Toplam	(759.789)	(498.309)	9.682	--	(1.248.416)
Net Defter Değeri	943.602				876.076

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2023	İlaveler	Çıkış	Transferler	31.12.2024
Haklar	971.224	218.520	--	--	1.189.744
Toplam	971.224	218.520	--	--	1.189.744
Birikmiş İtfa Payları (TL)					
Haklar	(710.829)	(194.127)	--	--	(904.956)
Toplam	(710.829)	(194.127)	--	--	(904.956)
Net Defter Değeri	260.395				284.788



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
19

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2022	İlaveler	Çıkış	Transferler	31.12.2023
Haklar	757.973	213.251	--	--	971.224
Toplam	757.973	213.251	--	--	971.224
Birikmiş İtfa Payları (TL)					
Haklar	(615.665)	(95.164)	--	--	(710.829)
Toplam	(615.665)	(95.164)	--	--	(710.829)
Net Defter Değeri	142.308				260.395

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki finansal kiralama, faktoring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sigorta şirketleri gibi finans alanında faaliyet gösteren kurumlarda kurumlar vergisi oranı artırılmıştır. Bu şirketler 2023 yılı ikinci geçici vergi döneminden itibaren %30 oranında vergi ödeyeceklerdir. Söz konusu değişiklik kapsamında 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2023 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısımları için %30 oranı ile hesaplanmıştır.

Türkiye’de geçici vergi yılın ilk üç üçer aylık dönemi itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir. Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
20

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılmaktadır.

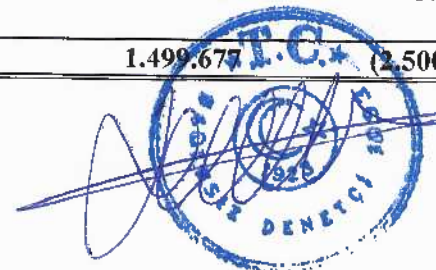
İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31.12.2024	31.12.2023
a) Gelir tablosu:		
Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı	--	3.178.175
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(1.499.677)	(677.441)
Toplam	(1.499.677)	2.500.734
	31.12.2024	31.12.2023
b) Bilanço:		
Ertelenmiş vergi aktifi, net	(2.979.297)	(1.443.942)
Toplam	(2.979.297)	(1.443.942)
	31.12.2024	31.12.2023
Cari dönem vergi karşılığı	--	3.178.175
Peşin ödenen vergi	--	--
Toplam vergi borcu	--	3.178.175

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Vergi karşılığı öncesi yasal net kar / zarar	(37.999.346)	7.213.344
Cari dönem yasal kurumlar vergisi karşılığı (%30)	--	(2.164.003)
Geçmiş yıl mali zararlarının etkisi	--	--
Kanunen kabul edilmeyen giderler, net	(1.764.734)	(1.014.172)
TFRS düzeltmelerinden doğan farklar	3.264.411	677.441
Cari vergi karşılığı	1.499.677	(2.500.734)



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
21

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler

Vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %30'tır (31 Aralık 2023: %30).

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Ertelenmiş Vergi Varlığı hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023
	Geçici farklar	Ertelenmiş Vergi	Geçici farklar	Ertelenmiş Vergi
Ertelenmiş Vergi				
Kıdem tazminatı karşılığı	1.360.209	408.063	710.068	213.020
İzin karşılığı	899.150	269.745	733.624	220.087
Dava karşılığı	882.500	264.750	619.484	185.845
Factoring alacakları genel kredi karşılıkları	6.593.816	1.978.145	2.749.965	824.990
Kiralama varlık ve yükümlülükleri	195.313	58.594	--	--
Net Ertelenmiş Vergi (Aktifi)/Pasif (Bilanço)		2.979.297		1.443.942

Şirket ilerleyen dönemlerde vergilendirilebilir kar öngörmediği için, dönem zararı üzerinden ertelenmiş vergi aktifi ayrılmamıştır.

Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü hareketi aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Dönem başı bakiye	1.443.942	730.430
Cari yıl ertelenmiş vergi gelir/(gideri) (net)	1.499.677	677.441
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi (net)	35.678	36.071
Dönem sonu bakiye	2.979.297	1.443.942

11. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024			31.12.2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Muhabir borçları (Dipnot 6)	--	458.985.631	458.985.631	--	198.856.195	198.856.195
Muhabir komisyonları (Dipnot 6)	--	2.731.952	2.731.952	--	2.330.566	2.330.566
Ödenecek vergiler	692.840	--	692.840	413.097	--	413.097
Satıcılara borçlar	517.294	--	517.294	656.188	--	656.188
Ortaklara borçlar (Dipnot 6)	--	--	--	--	--	--
Ödenecek personel primleri	613.354	--	613.354	388.390	--	388.390
Ödenecek fonlar	43.845	--	43.845	38.279	--	38.279
Peşin tahsil edilen reeskontlar	--	1.952.670	1.952.670	--	1.328.816	1.328.816
Diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Toplam	1.867.333	463.670.253	465.537.586	1.498.954	202.515.577	204.011.531



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
22

12. BORÇLANMALAR

Kiralama İşlemlerinden Borçlar (Faaliyet kiralaması)

31.12.2024	TP	YP	Toplam
Kiralama yükümlülükleri	6.711.541	--	6.711.541
	6.711.541	--	6.711.541
31.12.2023	TP	YP	Toplam
Kiralama yükümlülükleri	720.000	--	720.000
	720.000	--	720.000

13. KARŞILIKLAR

	31.12.2024			31.12.2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Genel karşılıklar (Dipnot 5)	6.593.816	--	6.593.816	2.749.964	--	2.749.964
Dava ve dava gider karşılığı (Dipnot 15)	882.500	--	882.500	619.484	--	619.484
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	2.259.359	--	2.259.359	1.443.692	--	1.443.692
- Kıdem tazminatı karşılığı	1.360.209	--	1.360.209	710.068	--	710.068
- İzin karşılığı	899.150	--	899.150	733.624	--	733.624
Toplam	9.735.675	--	9.735.675	4.813.140	--	4.813.140

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket'te bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla 46.655 TL (1 Ocak 2024: 35.059 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü enflasyon ve iskonto oranı tahmin edilerek hesaplanan yaklaşık %2,50 (31 Aralık 2023: %%1,90) reel iskonto oranı ve tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı %94,78 (31 Aralık 2023: %95,71) kullanılarak belirlenmiştir.



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
23

13. KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdadır:

	31.12.2024	31.12.2023
Dönem başı - 1 Ocak	710.068	458.825
Cari hizmet maliyeti	644.781	311.238
Faiz maliyeti	--	--
Aktüeryal kayıp / kazanç	118.925	144.284
Dönem içi ödenen kıdem	(113.565)	(204.279)
Dönem sonu - 31 Aralık	1.360.209	710.068

14. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024		31.12.2023	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Tradewind Holding GmbH (*)	50.000.000	100,00	50.000.000	100,00
Ansgar Manuel Ferdinand Hütten	--	--	--	--
Rene Theodor Pastor	--	--	--	--
Christian Klüster	--	--	--	--
Johan Gedhun	--	--	--	--
Klarissa Blatnik	--	--	--	--
Sermaye	50.000.000	100	50.000.000	100

(*) Şirket'in ortakları, 10 Şubat 2023 tarih ve 2023/01 numaralı yönetim kurulu kararıyla %100 oranında hisselerini Tradewind Holding GmbH şirketine devretmiştir.

31 Aralık 2024 tarihi itibariyle, Şirket'in sermayesi, sırasıyla her biri 1 TL nominal değerde 50.000.000 adet (31 Aralık 2023: 50.000.000 adet) hisseden meydana gelmiştir. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibarıyla ayrı ayrı) bulunmamaktadır.

13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Finansal Kiralama, Faktoring ve Tasarruf Finansmanı Şirketleri Kanunu'nun 5. Maddesinin 1. Fıkrasının e bendi uyarınca, faktoring şirketlerinin ödenmiş sermayelerinin en az yirmi milyon TL olması gerektiği belirtilen maddede 25 Şubat 2020 tarihi itibariyle değişiklik yapılmış ve asgari ödenmiş sermaye şartı elli milyon TL'ye çıkartılmıştır. Şirket asgari sermaye şartını karşılamaktadır.



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
24

14. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye Yedekleri

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer sermaye yedekleri bulunmamaktadır.

Kar Yedekleri

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Kar yedekleri, finansal tabloların Yönetim Kurulu tarafından onaylanmasının ardından ayrılmaktadır.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in kâr yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024			31.12.2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Yasal yedekler	340.876	--	340.876	340.876	--	340.876
Olağanüstü yedekler	6.476.649	--	6.476.649	6.476.649	--	6.476.649
Toplam	6.817.525	--	6.817.525	6.817.525	--	6.817.525

Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderleri 281.230 TL (31.12.2023: 197.983 TL) tutarında kıdem tazminatı aktüeryal kayıp / kazançları ile ertelenmiş vergi etkisinden oluşmaktadır.

Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabirler. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Şirket, 2024 yılı içerisinde herhangi bir kar dağıtımı yapmamıştır.

Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı

	31.12.2024			31.12.2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Geçmiş yıl karları	7.459.212	--	--	2.746.602	--	--
Toplam	7.459.212	--	--	2.746.602	--	--



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
25

15. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen Teminatlar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket tarafından verilmiş olan teminatlar aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	31.12.2024	31.12.2023
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii. B ve c maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	--	--

Alınan Teminatlar

	31.12.2024			31.12.2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Muhabirler tarafından verilen garantiler	--	2.834.178.394	2.834.178.394	--	1.948.317.780	1.948.317.780
Diğer taraflardan alınan kefaletler	--	3.370.759.802	3.370.759.802	--	2.247.671.419	2.247.671.419
Toplam	--	6.204.938.196	6.204.938.196	--	4.195.989.199	4.195.989.199

Taahhütler

	31.12.2024			31.12.2023		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Sözleşmeler	--	2.184.110.497	2.184.110.497	--	1.433.568.998	1.433.568.998
Toplam	--	2.184.110.497	2.184.110.497	--	1.433.568.998	1.433.568.998

Hukuki Davalar

Rapor tarihi itibarıyla Şirket hukuk müşavirlerinden temin edilen teyit mektuplarına istinaden Şirket aleyhine açılmış 1 adet (31 Aralık 2023: 1 adet) işe iade davası bulunmaktadır. Şirket bu davaları için dava tutarının tamamı olan 882.500 TL (31 Aralık 2023: 619.484 TL) karşılık ayırmıştır (Dipnot 13).



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
26

16. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde Şirket'in faktoring alacaklarından alınan faiz ve komisyon gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	29.951.618	15.211.531
Faktoring alacaklarından alınan faizler	20.626.392	6.827.849
Toplam	50.578.010	22.039.380

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde oluşan finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Verilen ücret ve komisyonlar	45.810.824	20.998.057
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri	610.661	122.201
Toplam	46.421.485	21.120.258

18. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde Şirket'in esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Personel giderleri	30.248.428	16.990.008
Danışmanlık giderleri	4.107.494	2.817.425
Amortisman giderleri	1.412.554	593.473
Bilgi işlem giderleri	2.700.307	1.371.293
Reklam giderleri	93.254	42.600
Dışarıdan sağlanan hizmetler	820.707	476.955
Vergi, resim ve harç giderleri	879.740	377.252
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	531.217	106.959
Araç giderleri	199.304	72.653
Bakım ve onarım giderleri	41.910	14.137
Diğer	3.125.583	1.881.364
Toplam	44.160.498	24.744.119



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
27

19. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde Şirket'in diğer faaliyetlerden gelirin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Kur farkı gelirleri	9.827.858	36.274.979
Bankalardan alınan faiz gelirleri	--	--
Diğer	5.204	11.461
Toplam	9.833.062	36.286.440

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde Şirket'in diğer faaliyetlerden giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
Kur farkı giderleri	2.799.789	3.269.032
Diğer	--	56.656
Toplam	2.799.789	3.325.688

20. KARŞILIK GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllar içerisinde karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

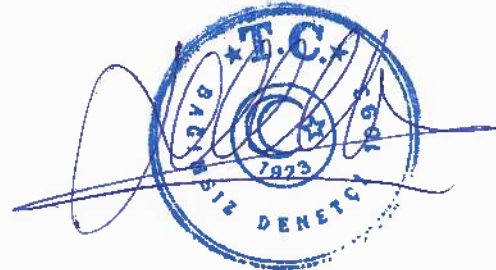
	31.12.2024	31.12.2023
Genel karşılıklar	4.600.105	1.482.083
Diğer karşılıklar	428.541	440.328
Toplam	5.028.646	1.922.411

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket faaliyetleri sırasında kredi riski, likidite riski, piyasa riski, yabancı para riski ve faiz oranı riski gibi çeşitli risklere maruz kalmaktadır. Bu dipnot Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur. Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
28

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

Kredi riski

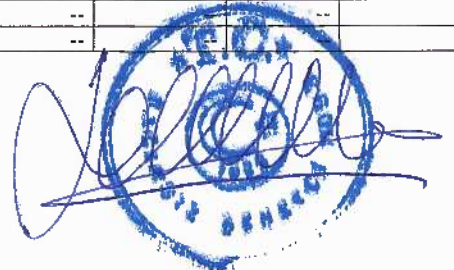
Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup, müşteri kredibilitesi ölçülmesi de yapılmaktadır. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve risk yönetimi kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Şirket'in, alacakları içinde önemli yer tutan müşterilerden kaynaklanan kredi riski bulunmamaktadır. Faktoring alacakları, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır. Faktoring alacaklarının yüzdesel bazda sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024		31.12.2023	
	TL	Oran (%)	TL	Oran (%)
Toptan ve perakende ticaret, motorlu araçlar servis hizmetleri	14.642.263	3,35%	31.576.966	17,22%
Metal ana sanayi ve işlenmiş madenler üretimi	124.199.796	28,44%	48.395.817	26,40%
Tekstil ve tekstil ürünleri sanayi	101.047.307	23,14%	33.205.341	18,11%
Makina ve teçhizat sanayi	138.061.725	31,62%	43.153.048	23,54%
Kauçuk ve plastik ürünleri sanayi	17.981.854	4,12%	16.193.113	8,83%
Gıda ve meşrubat sanayi	10.850.120	2,48%	--	0,00%
Elektrik, gaz ve su kaynakları	14.975.726	3,43%	26.096	0,01%
Diğer	14.885.705	3,41%	10.780.585	5,88%
Toplam	436.644.496	100,00%	183.330.966	100,00%

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024			31.12.2023		
	Faktoring Alacakları			Faktoring Alacakları		
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Bankalardaki Mevduat	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	436.644.496	--	64.179.784	183.330.966	--	86.892.773
- Azami riskin teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	436.644.496	--	64.179.784	183.330.966	--	86.892.773
- Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	436.644.496	--	--	183.330.966	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Koşulları yeniden görüşülmüş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	751	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(751)	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı unsurlar	--	--	--	--	--	--



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
29

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

Likidite riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Mali işler, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Tahmini faiz ödemeleri dâhil, netleştirme anlaşmalarının etkisi hariç olmak üzere finansal varlık ve yükümlülüklerin, sözleşmeye göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	Vadesi geçmiş	3 aya kadar	31.12.2024 3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz
Bankalar	64.179.784	--	64.179.784	--	--	--	--
Faktoring alacakları (net)	436.644.496	--	436.644.496	--	--	--	--
Diğer alacaklar	7.312	--	7.312	--	--	--	--
Toplam varlıklar	500.831.592	--	500.831.592	--	--	--	--
Muhabir borçları	458.985.631	--	458.985.631	--	--	--	--
Satıcılara borçlar	517.294	--	517.294	--	--	--	--
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.350.039	--	1.350.039	--	--	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.711.541	--	875.418	2.626.255	3.209.868	--	--
Diğer borçlar	4.684.622	--	4.684.622	--	--	--	--
Toplam yükümlülükler	472.249.127	--	466.413.004	2.626.255	3.209.868	--	--
Net likidite pozisyonu	28.582.465	--	34.418.588	(2.626.255)	(3.209.868)	--	--

	Defter değeri	Vadesi geçmiş	3 aya kadar	31.12.2023 3 ay - 1 yıl arası	1-5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz
Bankalar	86.892.773	--	86.892.773	--	--	--	--
Faktoring alacakları (net)	183.330.966	--	183.330.966	--	--	--	--
Diğer alacaklar	4.737	--	4.737	--	--	--	--
Toplam varlıklar	270.228.476	--	270.228.476	--	--	--	--
Muhabir borçları	198.856.195	--	198.856.195	--	--	--	--
Satıcılara borçlar	656.188	--	656.188	--	--	--	--
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	839.766	--	839.766	--	--	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	720.000	--	93.913	281.739	344.348	--	--
Diğer borçlar	3.659.382	--	3.659.382	--	--	--	--
Toplam yükümlülükler	204.731.531	--	204.105.444	281.739	344.348	--	--
Net likidite pozisyonu	65.496.945	--	66.123.032	(281.739)	(344.348)		--



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

Piyasa riski

Piyasa riski finansal varlıkların piyasa fiyatlarındaki dalgalanmadan kaynaklanan risk olarak tanımlanmaktadır. Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla piyasa fiyatı ile değerlediği finansal varlığı bulunmadığı için Şirket piyasa riskine maruz kalmamaktadır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

31.12.2024	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	64.179.784	64.179.784
Factoring alacakları	436.644.496	436.644.496
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Muhabir borçları	458.985.631	458.985.631
Kiralama yükümlülükleri	6.711.541	6.711.541
31.12.2023	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
<i>Finansal varlıklar</i>		
Nakit ve nakit benzerleri	86.892.773	86.892.773
Factoring alacakları	183.330.966	183.330.966
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Muhabir borçları	198.856.195	198.856.195
Kiralama yükümlülükleri	720.000	720.000

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Şirket yönetimi tarafından, banka kredileri ve menkul kıymetlerin bilanço tarihine yakın tarihlerde yeniden fiyatlandırılmış olması nedeniyle ve bunlar dışında kalan kasa ve bankalardan alacaklar, diğer finansal aktifler ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin ve borçların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri:

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



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
31

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

Faiz oranı riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Şirket'in pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar sürekli takip edilmektedir.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	Net defter değeri 31.12.2024	Net defter değeri 31.12.2023
Sabit faizli finansal araçlar:		
Factoring alacakları	436.644.496	183.330.966
Kiralama yükümlülükleri	6.711.541	720.000
Vadeli mevduatlar	--	--

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yönetimindeki amacı; şirketin gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedarın faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır. Şirket'in sermaye ve fonlama yapısı nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermayeden oluşmaktadır.

Yabancı para riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Şirket, döviz varlıklarının ve yükümlülüklerinin dengelenmesi amacıyla vadeli döviz işlemleri gerçekleştirmektedir. Aşağıdaki tablo Şirket'in yabancı para pozisyonunu göstermektedir. Tek Düzen Hesap Planı gereğince dövizde endeksli varlıklar finansal tablolarda yabancı para değil Türk Parası olarak gösterilmektedir. Yabancı para pozisyon hesaplamasında ise dövizde endeksli varlıklar yabancı para kalem olarak dikkate alınmaktadır.

31 Aralık 2024	ABD Doları	TL Karşılığı	Avro	TL Karşılığı	Sterlin	TL Karşılığı
Bankalar	308.406	10.863.077	1.077.739	39.597.811	306.497	13.561.205
Factoring alacakları	484.875	17.078.898	10.213.323	375.267.101	1.001.191	44.298.497
Diğer aktifler	96	3.385	49	1.797	38	1.681
Toplam varlıklar	793.377	27.945.360	11.291.111	414.866.709	1.307.726	57.861.383
Diğer yükümlülükler	(487.642)	(17.207.326)	(10.652.174)	(392.096.944)	(1.222.353)	(54.365.983)
Toplam yükümlülükler	(487.642)	(17.207.326)	(10.652.174)	(392.096.944)	(1.222.353)	(54.365.983)
Net bilanço pozisyonu	305.735	10.738.034	638.937	22.769.765	85.373	3.495.400
Bilanço dışı pozisyon	--	--	--	--	--	--



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
32

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

Yabancı para riski (Devamı)

31 Aralık 2023	ABD Doları	TL Karşılığı	Avro	TL Karşılığı	Sterlin	TL Karşılığı
Bankalar	237.887	7.002.965	1.074.909	35.013.971	1.196.087	44.783.526
Factoring alacakları	103.679	3.052.123	4.739.922	154.397.755	691.237	25.881.088
Diğer aktifler	115	3.385	28	909	--	--
Toplam varlıklar	341.681	10.058.473	5.814.859	189.412.635	1.887.324	70.664.614
Diğer yükümlülükler	(159.513)	(4.694.684)	(4.627.528)	(151.008.267)	(1.243.796)	(46.812.626)
Toplam yükümlülükler	(159.513)	(4.694.684)	(4.627.528)	(151.008.267)	(1.243.796)	(46.812.626)
Net bilanço pozisyonu	182.168	5.363.789	1.187.331	38.404.368	643.528	23.851.988
Bilanço dışı pozisyon	--	--	--	--	--	--

Şirket 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde aktif ve pasif kalemleri değerlemek için kullandığı kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Varlıklar		
ABD Doları	35,2233	29,4382
Avro	36,7429	32,5739
Sterlin	44,2458	37,4417
Yükümlükler		
ABD Doları	35,2868	29,4313
Avro	36,8091	32,6326
Sterlin	44,4765	37,6369

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo yabancı para kurlardaki %20'lik artışın Şirket'in ilgili yabancı paralara olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %20'lik oran, kur riskinin üst düzey yönetime Şirket içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder. Şirket'in raporlama tarihinde maruz kaldığı kur riskine ilişkin duyarlılık analizleri, mali yılın başlangıcındaki değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Pozitif tutar, kar/zararda gelir artışını ifade eder.



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL.) olarak ifade edilmiştir.)
33

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

Yabancı para riski (Devamı)

31 Aralık 2024

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.147.607	(2.147.607)	2.147.607	(2.147.607)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	2.147.607	(2.147.607)	2.147.607	(2.147.607)
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	4.553.953	(4.553.953)	4.553.953	(4.553.953)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro net etki (4+5)	4.553.953	(4.553.953)	4.553.953	(4.553.953)
Sterlin'in TL karşısında %20 değişmesi halinde				
7- Sterlin net varlık / yükümlülüğü	699.080	(699.080)	699.080	(699.080)
8- Sterlin riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Sterlin net etki (7+8)	699.080	(699.080)	699.080	(699.080)
TOPLAM (3+6+9)	7.400.640	(7.400.640)	7.400.640	(7.400.640)

31 Aralık 2023

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.072.758	(1.072.758)	1.072.758	(1.072.758)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.072.758	(1.072.758)	1.072.758	(1.072.758)
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	7.680.874	(7.680.874)	7.680.874	(7.680.874)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro net etki (4+5)	7.680.874	(7.680.874)	7.680.874	(7.680.874)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %20 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	4.770.398	(4.770.398)	4.770.398	(4.770.398)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	4.770.398	(4.770.398)	4.770.398	(4.770.398)
TOPLAM (3+6+9)	13.524.030	(13.524.030)	13.524.030	(13.524.030)

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

24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. Şirket yönetiminin BDDK Banka Dışı Mali Kurumlar Gözetim Sistemi'ne 31 Aralık 2024 dönemine ait yaptığı raporlamaya göre Şirket'in özkaynağının toplam aktiflerine oranı %5 (31 Aralık 2023: %23) olarak gerçekleşmiştir. Dolayısıyla Şirket ilgili döneme ilişkin asgari oranı tutturmuştur.



TRADEWIND FAKTORİNG A.Ş.
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)
34

23.BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	31.12.2024	31.12.2023
Bağımsız denetim ücreti (*)	514.400	420.000
Toplam	514.400	420.000

(*) 2024 yılı bağımsız denetim hizmeti 14.000 Avro'dur. Söz konusu tutar dönem sonu kurlarına göre değerlendirilmiştir (31 Aralık 2023 : 14.000 Avro).

24.RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

