

# **DENİZ FAKTORİNG A.Ş.**

01.01.2025 – 31.12.2025

**FAALİYET RAPORU**

28.01.2026



**Shape the future  
with confidence**

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

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

## **YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

### **Deniz Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,**

#### **1) Görüş**

Deniz Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak 2025 - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

#### **2) Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### **3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz**

Şirket'in 1/1/2025-31/12/2025 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 28 Ocak 2026 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

#### **4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu**

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 ve 516.ncı göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Genel Kurul'a sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



**Shape the future  
with confidence**

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

#### **5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu**

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fatma Ebru Yücel'dir.

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

Fatma Ebru Yücel, SMMM  
Sorumlu Denetçi

28 Ocak 2026  
İstanbul, Türkiye

## İçindekiler

<b>1. GENEL BİLGİLER</b> .....	4
1.1. Raporun ait olduğu dönem .....	4
1.2. Ticaret unvanı, ticaret sicil numarası, merkez adresi, şube adresi, iletişim bilgileri .....	4
1.3. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapısı .....	5
1.3.1. Şirketin 31.12.2025 itibariyle ortaklık yapısı .....	5
1.4. Şirket Sermayesinde Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler .....	5
1.5. İmtiyazlı paylara ilişkin bilgiler .....	6
1.6. Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler .....	6
1.7. Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler .....	6
<b>2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR</b> .....	7
2.1. Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları....	7
<b>3. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI</b> .....	7
<b>4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER</b> .....	7
4.1. Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler .....	7
4.2. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü .....	7
4.3. Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler: .....	7
4.4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler .....	8
4.5. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar .....	8
4.6. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler .....	8
4.7. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar .....	8
4.8. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler .....	8
4.9. Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler....	9
4.10. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler .....	9
4.11. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler .....	9
4.12. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; 4.11 nci maddede bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre,	

her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği.....	9
<b>5. FİNANSAL DURUM</b> .....	10
5.1. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu.	10
5.2. Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/özkaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler .....	10
5.3. Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri.....	10
5.4. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler .....	11
5.5. Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtım yapılmıyorsa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri.....	11
<b>6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ</b> .....	11
6.1. Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler	11
6.2. Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler: .....	12
6.3. Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/özkaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.....	12
<b>7. DİĞER HUSUSLAR</b> .....	13
7.1. Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar; .....	13
7.2. İlave bilgiler; .....	13

## **1 GENEL BİLGİLER**

Deniz Faktoring A.Ş. hakkında özet tanıtıcı bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

### **1.1 Raporun ait olduğu dönem**

Rapor 01.01.2025 - 31.12.2025 dönemine aittir.

### **1.2 Ticaret ünvanı, ticaret sicil numarası, merkez adresi, şube iletişim bilgileri**

Deniz Faktoring A.Ş. İstanbul Ticaret Siciline 398630-346212 sicil numarası ile kayıtlı olup Büyükdere Cad. No: 141 K: 12 Esentepe Şişli/İstanbul adresinde, faktoring faaliyeti ile işgal etmektedir.

Şirket, Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Müdürlüğü' nün 291 014 1668 vergi kimlik numaralı mükellefidir.

Şirketin kullanmakta olduğu iletişim araçlarına ait bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

Telefon: 0 212 348 92 00

Faks : 0 212 336 33 85

İnternet sitesi adresi: [www.denizfactoring.com](http://www.denizfactoring.com)

## Şube Bilgileri

Deniz Faktoring A.Ş. 'nin raporlama tarihi itibari ile 19 (ondokuz) şubesi bulunmaktadır.

Şubelerin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

No	ŞUBE ADI	RESMİ ADRES
1	Deniz Faktoring A.Ş. / İst.Avrupa 2 Şubesi	İKİTELLİ OSB MAH. ATATÜRK BUL. GÖKSU PLAZA NO: 56C İÇ KAPI NO: 10 BAŞAKŞEHİR / İSTANBUL
2	Deniz Faktoring A.Ş. / İst.Avrupa 1 Şubesi	GÖKALP MAH. 58. BULVAR CAD. FAZLIOĞLU İŞ MERKEZİ NO: 55A ZEYTİNBURNU / İSTANBUL
3	Deniz Faktoring A.Ş. / İst.Anadolu 1 Şubesi	YUKARI DUDULLU MAH. NECİP FAZIL BUL. KEYAP SİTESİ B1 BLOK NO: 44/20 İÇ KAPI NO: 2 ÜMRANIYE / İSTANBUL
4	Deniz Faktoring A.Ş. / Beylikdüzü Şubesi	BEYLİKDÜZÜ OSB MAH. AÇELYA CAD. 1 NO: 1 İÇ KAPI NO: 6 BEYLİKDÜZÜ / İSTANBUL
5	Deniz Faktoring A.Ş. / Ege Şubesi	MERSİNLİ MAH. FATİH CAD. NO: 88 KONAK / İZMİR
6	Deniz Faktoring A.Ş. / Marmara Şubesi	ÜÇEVLER MAH. NİLÜFER(220) CAD. KÜÇÜK SANAYİ SİTESİ NO: 4/3 NİLÜFER / BURSA
7	Deniz Faktoring A.Ş. / Çukurova Şubesi	REŞATBEY MAH. ATATÜRK CAD. ÇEKMEGİL APT NO: 26B SEYHAN / ADANA
8	Deniz Faktoring A.Ş. / Ostim Şubesi	OSTİM OSB MAH. 100.YIL BUL. NO: 58 YENİMAHALLE / ANKARA
9	Deniz Faktoring A.Ş. / Akdeniz Şubesi	BALBEY MAH. ALİ ÇETİNKAYA CAD. DENİZ BANK SİTESİ DENİZBANK BLOK NO: 9 MURATPAŞA / ANTALYA
10	Deniz Faktoring A.Ş. / Başkent Şubesi	HİLAL MAH. TURAN GÜNEŞ BUL. NO: 60A ÇANKAYA / ANKARA
11	Deniz Faktoring A.Ş. / Başkent 2 Şubesi	İVEDİKOSB MAH. MELİH GÖKÇEK BUL. NO: 63 İÇ KAPI NO: 104 YENİMAHALLE / ANKARA
12	Deniz Faktoring A.Ş. / İstanbul Merkez Şubesi	ESENTEPE MAH. BÜYÜKDERE CAD. DENİZBANK NO: 141 İÇ KAPI NO: 12 ŞİŞLİ / İSTANBUL
13	Deniz Faktoring A.Ş. / İzmir Çiğli AOSB Şubesi	AOSB MAH. M. KEMAL ATATÜRK BUL. İAOSB NO: 42 İÇ KAPI NO: 2 ÇİĞLİ / İZMİR
14	Deniz Faktoring A.Ş. / Karadeniz Şubesi	MİMARŞINAN MAHALLESİ ATATÜRK BLV. NO: 233/4 ATAKUM/SAMSUN
15	Deniz Faktoring A.Ş. / Eskişehir Şubesi	75.YIL (SULTANDERE) MAH. 1.CADDE (KÜÇÜK ORG. SANAYİ) CAD. A1 BLOK SİTESİ NO: 59B ODUNPAZARI / ESKİŞEHİR
16	Deniz Faktoring A.Ş. / Trakya Şubesi	MUHİTTİN MAH. TÜTÜN SK. DENİZBANK NO: 29 İÇ KAPI NO: 3 ÇORLU / TEKİRDAĞ
17	Deniz Faktoring A.Ş. / Güneydoğu Anadolu Şubesi	FIRAT MAH. URFA BUL. NO: 146 İÇ KAPI NO: 2 KAYAPINAR / DİYARBAKIR
18	Deniz Faktoring A.Ş. / Gaziantep Şubesi	MÜCAHİTLER MAH. KUDÜS CAD. GÜNEŞ İŞ MERKEZİ NO: 16 İÇ KAPI NO: 1 ŞEHİTKAMİL / GAZİANTEP
19	Deniz Faktoring A.Ş. / Orta Anadolu Şubesi	KAYSERİ OSB MAH. 11 CAD. DENİZ BANK NO: 9M MELİKGAZI / KAYSERİ

### 1.3 Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapısı

#### 1.4 1.3.1. Şirketin 31.12.2025 itibariyle ortaklık yapısı

Şirket sermayesi, her biri 1.00 Türk Lirası itibari değerinde, 2.490.000.000 adet hisseye bölünmüş ve 2.490.000.000- TL. (ikimilyardüzyüzdoksanmilyon) değerindedir.

Şirketin 31.12.2025 tarihi itibariyle 2.490.000.000 TL tutarındaki sermayesinin tamamı ödenmiştir. Ortakların unvan ve hisse oranlarına ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

Pay Sahibinin Unvanı	Hisse Oranı (%)	Sermaye Tutarı
DenizBank A.Ş.	100	2.490.000.000,00
<b>Toplam</b>	<b>100</b>	<b>2.490.000.000,00</b>

### 1.5 Şirket Sermayesinde Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

2025 yılı için herhangi bir değişiklik yoktur.

## 1.6 İmtiyazlı paylara ilişkin bilgiler

Deniz Faktoring Anonim Şirketi'nin imtiyazlı payı bulunmamaktadır.

### 1.6.1 Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler

#### 1.6.2. Şirketin Yönetim Organı

Şirketin Yönetim Organı, 1 yönetim kurulu başkanı ve 6 yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur. Aşağıda belirtilen genel kurul kararları ile göreve seçilmişlerdir.

Görevi	Adı-Soyadı	Seçildiği GK/YK Tarihi
Yönetim Kurulu Başkanı	Recep BAŞTUĞ	19.03.2025
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Burcu ÇALIKLI	19.03.2025
Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür	Kaya YILDIRIM	04.07.2025
Yönetim Kurulu Üyesi (*)	Selim Efe TEOMAN	19.03.2025
Yönetim Kurulu Üyesi	Sinan YILMAZ	19.03.2025
Yönetim Kurulu Üyesi	Akın EKİCİ	26.06.2025
Yönetim Kurulu Üyesi	Öcal AĞAR	17.09.2025

(\*) Yönetim Kurulu Üyesi Selim Efe Teoman 31.12.2025 itibarıyla şirketimizden ayrılmıştır.

#### 1.6.3. Şirketin Üst Düzey Yöneticileri

Şirket üst düzey yöneticileri 1 Genel Müdür ve 3 Genel Müdür Yardımcısından oluşmaktadır.

Unvanı	Adı - Soyadı
Genel Müdür	Kaya YILDIRIM
Mali İşler, Bütçe Raporlama Bölümü GMY	Oktay VERİR
Kurumsal ve Ticari Krediler GMY (*)	Hasan Okay TUNCAY
Satış Yönetimi GMY	Ersel ABAY

(\*) Kurumsal ve Ticari Krediler GMY görevine 24.11.2025 itibarıyla Hasan Okay Tuncay atanmıştır.

#### 1.6.4. Şirketin Personel Sayısı

Şirketin 31.12.2025 tarihi itibarıyla 88 personeli bulunmaktadır.

## 1.7 Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler

Şirketin yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamında herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.



## 2 YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

### 2.1 Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları

Şirketin yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağladığı mali hakların tutarları aşağıda yer almaktadır.

<b>Açıklama</b>	<b>Tutar (Bin TL)</b>
Ücret, ikramiye, prim	51.143 TL
<b>Toplam:</b>	<b>51.143 TL</b>

## 3 ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin 2025 yılı içerisinde yaptığı araştırma geliştirme çalışması bulunmamaktadır.

## 4 ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

### 4.1 Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler

Deniz Faktoring A.Ş. 'ne 01.01.2025 - 31.12.2025 dönemi içerisinde yapılmakta olan yatırımı bulunmamaktadır.

### 4.2 Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

İç kontrol ve uyum faaliyetleri; doğrudan şirket Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapan "İç Kontrol ve Uyum Bölümü" tarafından gerçekleştirilmektedir. İç Kontrol ve Uyum Bölümü'nde 1 müdür, 1 yönetmen olmak üzere 2 personel görev yapmaktadır. İç Kontrol Müdürü aynı zamanda Uyum Görevlisi, İç Kontrol ve Uyum Yönetmeni ise Uyum Görevlisi Yardımcısı'dır.

Kontroller yıllık olarak hazırlanan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan İç Kontrol ve Uyum İzleme Planı çerçevesinde yapılmaktadır. Kontrol noktaları ve kontrol sıklığı İç Kontrol ve Uyum İzleme Planı'nda yer almaktadır. İç Kontrol ve Uyum Raporları 3'er aylık dönemlerde hazırlanmakta ve Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır. Şirketin yönetim organı; iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında yakından bilgi sahibidir.

Teftiş Kurulu Başkanlığı, kendisine verilen yetki doğrultusunda risk bazlı yıllık denetim planı yapar ve iş süreçlerindeki bu riskleri yönetmek üzere belirlenmiş olan kontrol noktalarının sağlığını plan dâhilindeki denetimlerde değerlendirir. Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından tespit edilen bulgular ve muhataplarla mutabık kalınan çözüm önerileri Yönetim Kurulu'na raporlanır.

#### **4.3 Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:**

Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.'de 1,00 TL sermaye payı bulunmaktadır.

#### **4.4 Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler**

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

#### **4.5 Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar**

Yoktur.

#### **4.6 Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler (BİN TL)**

31.12.2025 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davalarına ilişkin 57.813 TL karşılık ayırmıştır.

#### **4.7 Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar**

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

#### **4.8 Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler.**

Deniz Faktoring A.Ş., Denizbank Finansal Hizmetler Grubu içinde 1998 yılında faktoring işlemleri gerçekleştirmek amacıyla kurulmuş olup kuruluşundan bugüne DenizBank Finansal Hizmetler Grubundan (DFHG) aldığı destek ve sinerji ile bugün sektörün en önemli oyuncularından biri olmuştur.

Deniz Faktoring A.Ş., 01.01.2025 - 31.12.2025 döneminde 45 milyar TL tutarında ciro yapmıştır.

**4.9 Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler**

2025 yılında 19.03.2025 tarihinde olmak üzere 1 adet olağan genel kurul, 17.01.2025 ve 24.01.2025 tarihlerinde olmak üzere 2 adet olağanüstü genel kurul yapılmıştır.

**4.10 Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler**

2025 yılında Türk Eğitim Derneği'ne yapılan 1.000 TL bağışımız bulunmaktadır.

**4.11 Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler**

Deniz Faktoring A.Ş.'nin Denizbank Finansal Hizmetler Grubunun yönlendirmesi ile grup şirketlerinden biri yararına veya aleyhine yapılan hukuki herhangi bir faaliyeti veya işlemi bulunmamaktadır.

**4.12 Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; 4.11. maddede bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği**

Deniz Faktoring A.Ş.'nin Denizbank Finansal Hizmetler Grubunun yönlendirmesi ile grup şirketlerinden biri yararına yapılan hukuki herhangi bir işlemi bulunmamakta olup bundan dolayı herhangi bir şekilde şirket zarara uğratılmamıştır.

## 5 FİNANSAL DURUM

### 5.1 Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu (Bin TL)

Şirketimiz 01.01.2025 - 31.12.2025 dönemini 1.978.275 TL net kar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 19.170.481 TL olup karşılığında 7.279.337 TL tutarında Özkaynak bulunmaktadır. Şirketin net faktoring alacakları 16.352.439 TL'dir. 31.12.2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal büyüklüğü aşağıdaki tabloda karşılaştırılmalı olarak gösterilmiştir.

Finansal Büyüklükler (Bin TL)	31.12.2025	31.12.2024
Aktif Toplam	19.170.481	20.180.647
Factoring Alacakları (net)	16.352.439	18.042.117
Özkaynaklar	7.279.337	5.307.827

### 5.2 Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/özkaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	31.12.2025	31.12.2024
Dönem Karı / (Zararı)	2.493.874	2.309.641
Sürdürülen Faaliyetlerin Vergi Karşılığı	(515.599)	(526.619)
Dönem Net Karı / (Zararı)	1.978.275	1.783.022

### 5.3 Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri ( Bin TL )

Şirketin 31.12.2025 tarihli bilançosunda yer alan aşağıdaki özkaynak kalemlerinin incelenmesi sonucu Şirketin özkaynaklar toplamının 7.279.337 TL olduğu ve ödenmiş sermayenin üçte ikisi olan 1.660.000 TL'nin karşılıksız kalmadığı görülmektedir.

Bin TL	31.12.2025	31.12.2024
Ödenmiş Sermaye	2.490.000	2.490.000
Kâr Yedekleri	2.821.727	1.038.705
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(10.665)	(3.900)
Dönem Net Kârı	1.978.275	1.783.022
Özkaynaklar Toplamı	7.279.337	5.307.827

#### **5.4 Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler**

Şirketin finansal yapısında bir problem bulunmamaktadır.

#### **5.5 Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri**

Şirket ana sözleşmesine göre, Şirketin genel masrafları ile muhtelif amortisman bedelleri gibi şirketçe ödenmesi gereken miktar hesap yılı sonunda tespit edilen gelirlerden indirildikten sonra geriye kalan miktar Şirketin net karını oluşturur. Bu suretle meydana gelecek kardan ödenmesi gereken vergiler düşüldükten sonra kalan miktardan:

- a. %5 kanuni yedek akçe ayrılır.
- b. Artan kardan ödenmiş sermayenin %5'i oranında birinci temettü payı arttırılır.
- c. Kanuni yedek akçe ile birinci temettü payının ayrılmasından sonra, kalan kardan bir kısmının Yönetim Kurulu üyelerine ödenmesine, Genel Kurul'ca karar verilebilir.
- d. Kalan kar hissedarlara, Genel Kurul kararı ile kısmen veya tamamen ikinci temettü payı olarak dağıtılabileceği gibi, dağıtılmayarak yedek akçe olarak da muhafaza edilebilir.
- e. Türk Ticaret Kanunu'nun 466/3.maddesi hükmü saklıdır.

Yıllık karın hissedarlara hangi tarihte ve ne şekilde dağıtılıp ödeneceği Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından kararlaştırılır. Bu ana sözleşme hükümlerine göre dağıtılan kar hissedarlardan geri alınamaz.

## **6 RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ**

### **6.1 Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler**

Şirket faaliyetleri gerçekleştirilirken yapılan bütün iş ve işlemler yazılı prosedürler çerçevesinde gerçekleştirilmektedir.

#### Piyasa Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir ancak Şirket, faaliyetlerinin ve finansman anlaşmalarının nakit akışlarının sonucunda ortaya çıkan kur riskini, yaptığı döviz türev işlemleri ile kontrol altına almaktadır. Aynı zamanda şirketin stratejik kararı gereği, açık/kapalı pozisyonu günlük olarak takip edilerek pozisyon taşınmamaktadır.

Şirketin sabit faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirketi ciddi bir faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır.

### Likidite Risk Yönetimi

Şirket tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

### **6.2 Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, sağlıklı bir alacak ölçümü yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in krediler depa rtmanı; teklif, tahsis ve kullandırım koşullarının belirlenmesi, her türlü risk yoğunlaşmasını önleyen, seyyal, sağlam, verimli, Şirket politika ve stratejileriyle uyumlu bir kredi portföyünün yaratılmasını ve sürdürülmesini sağlamaya çalışmaktadır.

Bu kapsamda;

- Şirket Strateji ve Politikaları,
- Kredi değerlendirme Sonuçları,
- Alacağın kredibilitesi,
- Verimlilik,
- Risk Yoğunlaşması,
- Sektörün Yapısı,
- Firmaların Ortaklık Yapısı,
- Firmanın Pazardaki Yeri ve Payı dikkate alınır.

Yukarıda belirtilen ilk dört faktör çok önemlidir ve kredi kararında doğrudan etkilidir. Diğerleri, ancak ilk dört konudaki değerlendirmenin olumlu olması halinde, ayrı ayrı veya birlikte ele alınarak sonuca varılmasını sağlar.

Kredi değerlendirme çalışmalarının kapsamında alacakların kredibilitesi de analiz edilir, kredinin teminat yapısı, vadesi, çalışma koşulları vb kredi unsurlarının belirlenmesiyle süreç tamamlanır.

Mali yapısında problem görülen veya herhangi bir nedenden ötürü (moralite sorunları, sektördeki olumsuz gelişmeler, vs) yakın takip kapsamına alınır. Bu tip firmaların, risklerinin tasfiyesi ve teminatların kuvvetlendirilmesi esastır. İdari yoldan tahsilat sağlanamazsa firma yasal takip hesaplarına aktarılarak hukuki tahsilat sürecine geçilir.

### **6.3 Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.**

Şirket, tedarikçilerinden ağırlıklı olarak peşin alım yapmaktadır. Şirketin bütün borçlarının vadesinde ödenmesini sağlayacak finansal risk yönetimi politikası bulunmaktadır.

Şirketin faaliyetlerinden kaynaklanan en büyük risk, faktoring işlemleri yapılan müşteri ve işlemin fatura borçlusunun, sözleşme şartlarını yerine getirmeyerek vadesinde ödeme yapmaktan kaçınmasıdır. Bu durumu önlemek için şirketimiz gerekli istihbaratı yaparak, müşterinin risk durumuna göre gerekli teminatları alarak, bu tür riskleri en aza indirmeye çalışmaktadır. Kredi tahsisinden sonra da müşterilerimizin mali yapılarını yakından takip etmektedir.

## **7 DİĞER HUSUSLAR**

### **7.1 Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;**

Yoktur.

### **7.2 İlave bilgiler;**

Yoktur.

İşbu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

**Recep Baştuğ**  
**Yönetim Kurulu Başkanı**

**Burcu Çalıklı**  
**Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

**Kaya Yıldırım**  
**Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür**

**Sinan Yılmaz**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**

**Akın Ekici**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**

**Öcal Ağar**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**