

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR
VE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin 01 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemine ilişkin hazırlanan dönem finansal raporu

Şirket'in yönetim merkezinin adresi: Esentepe, Büyükdere Cad Özsezen İş Mrk. No:124 B Blok K:1-2-3 Şişli İSTANBUL

Şirket'in telefon numarası: (0212) 217 69 60

Şirket'in Fax numarası: (0212) 217 69 04

Şirket'in elektronik posta adresi: info@sumervarlik.com.tr

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğe göre hazırlanan ara dönem finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- I. ŞİRKET HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- II. ŞİRKET'İN FİNANSAL TABLOLARI
- III. İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- IV. ŞİRKET'İN MALİ BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- V. FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- VI. DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- VII. BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Bu raporda yer alan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Şirketimiz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtmediği müddetçe bin Türk Lirası (TL) cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

Mehmet ŞEN
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür

Cihangir YILMAZ
Yönetim Kurulu Üyesi

Ahmet KURŞUN
Yönetim Kurulu Üyesi

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler

Ad-Soyad/Unvan : Samet Gökhan İnci / Mali İşler Müdürü

Telefon : (0212) 217 69 60

Faks : (0212) 217 69 04

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

- 1.1 Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi
- 1.2 Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimi doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dâhil olduğu guruba ilişkin açıklama
- 1.3 Şirket'in yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının nitelikleri varsa Şirket'te sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar
- 1.4 Şirket'te nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar
- 1.5 Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgiler
- 1.6 Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ ile Türkiye Muhasebe Standartları gereği yapılan konsolidasyon işlemleri arasındaki farklılıklar ile tam konsolidasyona veya oransal konsolidasyona tabi tutulan, özkaynaklardan indirilen ya da bu üç yönteme dahil olmayan kuruluşlar hakkında kısa açıklama
- 1.7 Şirket ile bağlı ortaklıkları arasında özkaynakların derhal transfer edilmesinin veya borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engeller

İKİNCİ BÖLÜM

Finansal Tablolar

- 2.1 Finansal durum tablosu
- 2.2 Nazım hesaplar tablosu
- 2.3 Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
- 2.4 Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo
- 2.5 Özkaynak değişim tablosu
- 2.6 Nakit akış tablosu

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

- 3.1 Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar
- 3.2 Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar
- 3.3 Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar
- 3.4 Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar
- 3.5 Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar
- 3.6 Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar
- 3.7 Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar
- 3.8 Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar
- 3.9 Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar
- 3.10 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar
- 3.11 Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar
- 3.12 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar
- 3.13 Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar
- 3.14 Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ilişkin açıklamalar
- 3.15 Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ilişkin açıklamalar
- 3.16 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar
- 3.17 Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar
- 3.18 İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar
- 3.19 Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar
- 3.20 Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar
- 3.21 Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar
- 3.22 Kar Yedekleri ve Karın Dağıtılmasına İlişkin Açıklamalar
- 3.23 İlişkili Taraflara İlişkin Açıklamalar
- 3.24 Hisse Başına Kazanca İlişkin Açıklamalar

- 3.25 Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklara İlişkin Açıklamalar
- 3.26 İştirak ve Bağlı Ortaklıklara İlişkin Açıklamalar
- 3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar
- 3.28 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesine ilişkin açıklamalar
- 3.29 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar
- 3.30 Diğer bilgiler
- 3.31 Muhasebe tahmin ve varsayımları

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

- 4.1 Özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar
- 4.2 Kredi riskine ilişkin açıklamalar
- 4.3 Kur riskine ilişkin açıklamalar
- 4.4 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar
- 4.5 Likidite riskine ilişkin açıklamalar
- 4.6 Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar
- 4.7 Hisse senedi pozisyon riskine ilişkin açıklamalar
- 4.8 Kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar

BEŞİNCİ BÖLÜM

Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

- 5.1 Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar
- 5.2 Finansal durum tablosunun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar
- 5.3 Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar
- 5.4 Kar veya zarar tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
- 5.5 Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
- 5.6 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
- 5.7 Şirket'in dâhil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar
- 5.8 Şirketin yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şubeleri ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar

ALTINCI BÖLÜM

Şirket'in Faaliyetlerine İlişkin Diğer Açıklamalar

- 6.1 Şirket'in faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar
- 6.2 Finansal durum tablosu tarihi sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

BİRİNCİ BÖLÜM
Genel Bilgiler

1 Genel bilgiler

1.1 Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi

Sümer Varlık Yönetim Anonim Şirketi ("Şirket"), Bankacılık Kanunu ve Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun faaliyetlerde bulunmak amacıyla, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") 43890421-110.01.01 (128-16)-28297 sayılı 3 Aralık 2014 tarihli izniyle kurulmuştur. Şirket'in 9 Mart 2015 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 13 Mart 2015 tarih ve 8778 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesinin 100.000 TL'den 118.000TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılan 18.000TL nominal değerli 18.000.000 adet pay ile mevcut ortaklarından ASV Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 10.000 TL nominal değerli 10.000.000 adet pay olmak üzere toplam 28.000 TL nominal değerli 28.000.000 adet pay 18.12.2024 tarihinde borsada işlem görmeye başlamıştır.

1.2 Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dâhil olduğu gruba ilişkin açıklama

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirketin sermayesi 118.000 TL olup, sermayenin tamamı her türlü muvazaadan ari olarak ödenmiştir. Sermaye beheri, 1 TL (tam) nominal değerde 118.000.000 adet hisseye ayrılmıştır.

Şirketin sermayesi ve sermayenin ortaklara dağılımı aşağıdaki gibidir;

30.Eyl.25				31.Ara.24		
	Pay oranları	Hisse adedi	Toplam değer (TL)	Pay oranları	Hisse adedi	Toplam değer (TL)
ASV Holding A.Ş.	69%	81.000.000	81.000	69%	81.000.000	81.000
Sümer Faktoring A.Ş.	8%	9.000.000	9.000	8%	9.000.000	9.000
Diğer	23%	28.000.000	28.000	23%	28.000.000	28.000
Toplam	100%	118.000.000	118.000	100%	118.000.000	118.000

Şirket ortaklarından ASV Holding A.Ş.'de bulunan 2.000.000 adet pay ve Es Es Akaryakıt Dağıtım A.Ş.'de bulunan 2.500.000 adet pay 140.400 TL bedelle Sümer Faktoring A.Ş.'ne 21.03.2024 tarihinde devrolmuştur.

Şirket sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Şirket sadece nama yazılı pay çıkarabilir, hamiline yazılı pay çıkaramaz. Şirket'in tüzel ortakları ASV Holding A.Ş., Sümer Faktoring A.Ş.'nin nihai ortakları Sofu Altınbaş ve Vakkas Altınbaş'tır. Bu sebeple Sofu Altınbaş ve Vakkas Altınbaş Şirket'in dolaylı olarak hakim ortaklarıdır.

Şirket'in 12 Şubat 2020 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında sermayesinin 30.000 TL'ye artırılması, artırılan 10.000 TL'nin Şirket'in geçmiş yıllar karlarından karşılanması kararı verilmiştir.31 Aralık 2022 itibarıyla genel kurulda alınan karar gereği geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere 20.000 TL artırılarak 50.000 TL ye yükseltilmiştir.26 Nisan 2024 tarihli ve 019 / Nisan 2024 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden Şirket'in sermayesi 50.000 TL'den 100.000 TL'ye çıkarılmıştır. Arttırılan sermayenin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışı 07.05.2024 tarihinde tescil edilmiştir.

Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesinin 100.000 TL'den 118.000TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılan 18.000TL nominal değerli 18.000.000 adet pay ile mevcut ortaklarından ASV Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 10.000 TL nominal değerli 10.000.000 adet pay olmak üzere toplam 28.000 TL nominal değerli 28.000.000 adet pay 18.12.2024 tarihinde borsada işlem görmeye başlamıştır.

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 Genel bilgiler (devamı)

1.3 Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri, Denetim Komitesi üyeleri ile Genel Müdür ve yardımcılarının varsa Şirket'te sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu
Sofu Altınbaş	Yönetim Kurulu Başkanı	28 Mayıs 2025	Lisans
Orkun Altınbaş	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	28 Mayıs 2025	Doktora
Mehmet Şen	Yönetim Kurulu Üyesi	28 Mayıs 2025	Y. Lisans
Cihangir Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi	28 Mayıs 2025	Lisans
Sinan Çam	Yönetim Kurulu Üyesi	28 Mayıs 2025	Y. Lisans
Ahmet Kurşun	Yönetim Kurulu Üyesi	28 Mayıs 2025	Lisans
Emek Toraman Çolgar	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	28 Mayıs 2025	Doktora
Ali Hepşen	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	28 Mayıs 2025	Doktora

Şirket'in tüzel ortakları ASV Holding A.Ş., Sümer Faktoring A.Ş.'nin nihai ortakları Sofu Altınbaş ve Vakkas Altınbaş'tır. Bu sebeple Sofu Altınbaş ve Vakkas Altınbaş Şirket'in dolaylı olarak hakim ortaklarıdır. Yukarıda belirtilen diğer kişilerin şirket hissesi bulunmamaktadır. Vakkas Altınbaş 15 Nisan 2025 tarihinde istifa etmiş yerine aynı tarihte ilk genel kurula kadar Orkun Altınbaş seçilmiştir. 28 Mayıs 2025 tarihinde yapılan Genel Kurulda yukarıdaki yönetim kurulu üyelerinin seçimi yapılmıştır.

Genel Müdür

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu
Mehmet Şen	Genel Müdür	15 Ağustos 2023	Y.Lisans

1.4 Şirket'te nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar

	30.Eyl.25			31.Ara.24		
	Pay oranları	Hisse adedi	Toplam değer (TL)	Pay oranları	Hisse adedi	Toplam değer (TL)
ASV Holding A.Ş.	69%	81.000.000	81.000	69%	81.000.000	81.000
Sümer Faktoring A.Ş.	8%	9.000.000	9.000	8%	9.000.000	9.000
Diğer	23%	28.000.000	28.000	23%	28.000.000	28.000
Toplam	100%	118.000.000	118.000	100%	118.000.000	118.000

Şirket ortaklarından ASV Holding A.Ş.'de bulunan 2.000.000 adet pay ve Es Es Akaryakıt Dağıtım A.Ş 'de bulunan 2.500.000 adet pay 140.400 TL bedelle Sümer Faktoring A.Ş.'ne 21.03.2024 tarihinde devrolmuştur. 26 Nisan 2024 tarihli ve 019 / Nisan 2024 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden Şirket'in sermayesi 50.000 TL'den 100.000 TL'ye çıkarılmıştır. Arttırılan sermayenin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışı 07.05.2024 tarihinde tescil edilmiştir.

Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesinin 100.000 TL'den 118.000TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılan 18.000TL nominal değerli 18.000.000 adet pay ile mevcut ortaklarından ASV Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 10.000 TL nominal değerli 10.000.000 adet pay olmak üzere toplam 28.000 TL nominal değerli 28.000.000 adet pay 18.12.2024 tarihinde borsada işlem görmeye başlamıştır.

Genel bilgiler (devamı)

1.4 Şirket'te nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar (devamı)

Şirket sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Şirket sadece nama yazılı pay çıkarabilir, hamiline yazılı pay çıkaramaz. Şirket'in tüzel ortakları ASV Holding A.Ş. , Sümer Faktoring A.Ş.'nin nihai ortakları Sofu Altınbaş ve Vakkas Altınbaş'tır. Bu sebeple Sofu Altınbaş ve Vakkas Altınbaş Şirket'in dolaylı olarak hakim ortaklarıdır.

1.5 Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgiler

Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları ana başlıklar halinde aşağıdaki gibidir:

- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıkların yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir;
- Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinleri almak kaydıyla sermaye piyasası mevzuatı dahilinde faaliyette bulunabilir ve menkul kıymet ihraç edebilir;
- Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirak edinebilir;
- Diğer varlık yönetim şirketlerinin satışına aracılık ettiği veya ihraç ettiği finansal ürünlere yatırım yapabilir;
- Şirketlere kurumsal ve finansal yeniden yapılandırma alanlarında danışmanlık hizmeti verebilir.

Şirket, yukarıda sayılan amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirebilmesi için;

- İlgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli ve yabancı piyasalardan kısa, orta ve uzun vadeli krediler, garantiler veya teminat mektupları almak sureti ile teminatlý veya teminatsız finansman temin edebilir ve gerektiği takdirde, söz konusu finansman işlemleri çerçevesinde tahakkuk edecek borçlarının teminatı olarak varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidatlar tesis edebilir;
- Finansal, idari, ticari ve sınaî faaliyetleri için yatırımlarda bulunabilir;
- Şirket amaç ve konusu gerçekleştirmek için her türlü mali taahhütte bulunabilir;
- Şirket'in amaç ve konusu içinde kalmak kaydıyla, ilgili makamlardan gerekli izinleri alarak şirketler kurabilir. Şirket amaç ve konusu ile ilgili veya amaç ve konusuna yardımcı veya kolaylaştırıcı faaliyetlerde bulunabilmek için yerli ve yabancı uyruklu tüzel kişiliklerle iştirak edilebilir, yerli ve yabancı uyruklu gerçek kişilerle ortaklıklar veya bağlı kuruluşlar kurabilir, aracılık faaliyetinde bulunmamak koşulu ile diğer tüzel kişilere ait hisse, tahvil ve diğer menkul kıymetleri alıp satabilir ve bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir;
- Her türlü marka, ihtira beratı, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz, model, resim, know-how, ticaret unvanı, hususi imal ve istihsal usulleri dâhil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydı ile her türlü fikri mülkiyet hakları ve imtiyazlar iktisap edebilir, kullanabilir, iktisap edilen fikri mülkiyet hakları ile ilgili her türlü ticari muameleleri yapabilir, bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir, söz konusu fikri mülkiyet haklarını tescil veya iptal ettirebilir, yerli ve yabancı gerçek ve/veya tüzel kişiler ile lisans sözleşmeleri akdedebilir;

1 Genel bilgiler (devamı)

1.5 Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgiler (devamı)

- Konusu ile ilgili olarak her nevi menkul, gayrimenkul malları, aynı hakları satın alabilir veya iktisap edebilir, zilyetliğinde bulundurabilir, ariyet verebilir, kira ile tutabilir, finansal kiralama haricinde kiraya verebilir, satabilir veya sair hukuki veya ticari tasarruflarda bulunabilir, üçüncü şahısların menkul ve gayrimenkulleri ve alacakları üzerinde kendi lehine ipotek, rehin ve sair yükümlülükler tesis edebilir; üçüncü şahısların borçlarının teminatı olarak şirket varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidat tesis edebilir, tesis edilen söz konusu hakları fek edebilir;
- Şirket amaç ve konusuna ilişkin veya amaç ve konusunun gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, sınai ve/veya mali işlemlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi akdedebilir;
- İşlerin yürütülmesi ve/veya gelecekte kurulacak tesislerin işletilmesi için gereken yerli ve yabancı teknik, idari ve uzman personel ve grupları istihdam edebilir, iş akitleri imzalayabilir, yabancılar için çalışma izni başvurusunda bulunabilir ve gerekli olduğu takdirde yabancı çalışanların maaşlarını yurtdışına transfer edebilir;
- İlgili mevzuat hükümleri uyarınca şirketlerin ihraç edebilecekleri her nevi tahvil, menkul kıymetler, finansman bonoları, kar-zarar ortaklığı belgelerini ihraç edebilir;

Yukarıda belirtilen faaliyetler dışında, ileride Şirket için faydalı, lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istendiği takdirde; keyfiyet Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul'un onayına sunulacak, bu hususta Genel Kurul tarafından karar alınmasını müteakip öngörülen işler, Şirket tarafından yapılabilecektir. Ana sözleşme değişikliği mahiyetinde olan iş bu Genel Kurul kararının uygulanabilmesi için Genel Kurul'un onayından önce Yönetim Kurulu tarafından BDDK ve gerekli olduğu takdirde diğer yetkili adli ve idari makamlardan gerekli izinler alınacaktır.

1.6 Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ ile Türkiye Muhasebe Standartları gereği yapılan konsolidasyon işlemleri arasındaki farklılıklar ile tam konsolidasyona veya oransal konsolidasyona tabi tutulan, özkaynaklardan indirilen ya da bu üç yönteme dahil olmayan kuruluşlar hakkında kısa açıklama

Bulunmamaktadır.

1.7 Şirket ile bağlı ortaklıkları arasında özkaynakların derhal transfer edilmesinin veya borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engeller

Bulunmamaktadır.

İKİNCİ BÖLÜM
FİNANSAL TABLOLAR

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 ve 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.1 Finansal Durum Tablosu

AKTİF KALEMLER		Dipnot	BIN TÜRK LİRASI (TL)					
			Bağımsız Denetimden Geçmemiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM			GEÇMİŞ DÖNEM		
			30 EYLÜL 2025			31 ARALIK 2024		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)			1.854.652	100	1.854.752	953.686	76	953.762
1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri	5.1.3.		611.020	100	611.120	474.840	76	474.916
1.1.1 Nakit Değerler ve Merkez Bankası			--	--	--	--	--	--
1.1.2 Bankalar			611.020	100	611.120	474.840	76	474.916
1.1.3 Para Piyasalarından Alacaklar			--	--	--	--	--	--
1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	5.1.2.		1.243.632	--	1.243.632	478.846	--	478.846
1.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri			--	--	--	--	--	--
1.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler			--	--	--	--	--	--
1.2.3 Diğer Finansal Varlıklar			1.243.632	--	1.243.632	478.846	--	478.846
1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar			--	--	--	--	--	--
1.3.1 Devlet Borçlanma Senetleri			--	--	--	--	--	--
1.3.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler			--	--	--	--	--	--
1.3.3 Diğer Finansal Varlıklar			--	--	--	--	--	--
1.4 Türev Finansal Varlıklar			--	--	--	--	--	--
1.4.1 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım			--	--	--	--	--	--
1.4.2 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım			--	--	--	--	--	--
II. İTFA EDİLMİŞ MALİYET İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	5.1.4.2		3.036.188	--	3.036.188	2.420.771	--	2.420.771
2.1 Krediler			3.174.234	--	3.174.234	2.556.678	--	2.556.678
2.2 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar			--	--	--	--	--	--
2.3 Faktoring Alacakları			--	--	--	--	--	--
2.4 İtfa Edilmiş Maliyet ile ölçülen diğer finansal varlıklar			--	--	--	--	--	--
2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)			(138.046)	--	(138.046)	(135.907)	--	(135.907)
III. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	5.1.9.		1.700	--	1.700	2.136	--	2.136
3.1 Satış Amaçlı			1.700	--	1.700	2.136	--	2.136
3.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin			--	--	--	--	--	--
IV. ORTAKLIK YATIRIMLARI			--	--	--	--	--	--
4.1 İştirakler (Net)	5.1.11.		--	--	--	--	--	--
4.1.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler			--	--	--	--	--	--
4.1.2 Konsolide Edilmeyenler			--	--	--	--	--	--
4.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)			--	--	--	--	--	--
4.2.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar			--	--	--	--	--	--
4.2.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar			--	--	--	--	--	--
4.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)			--	--	--	--	--	--
4.3.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler			--	--	--	--	--	--
4.3.2 Konsolide Edilmeyenler			--	--	--	--	--	--
V. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	5.1.5.		161.573	--	161.573	168.860	--	168.860
VI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	5.1.6.		12.487	--	12.487	1.952	--	1.952
6.1 Şerefiye			--	--	--	--	--	--
6.2 Diğer			12.487	--	12.487	1.952	--	1.952
VII. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	5.1.10.		--	--	--	--	--	--
VIII. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	5.1.7.1.		--	--	--	--	--	--
IX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	5.1.7.2.		--	--	--	--	--	--
X. DİĞER AKTİFLER	5.1.8.		50.713	--	50.713	73.342	--	73.342
AKTİF TOPLAMI			5.117.313	100	5.117.413	3.620.747	76	3.620.823

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 ve 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.1 Finansal Durum Tablosu (Devamı)

PASİF KALEMLER	Dipnot	BİN TÜRK LİRASI (TL)					
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		CARİ DÖNEM			GEÇMİŞ DÖNEM		
		30 EYLÜL 2025			31 ARALIK 2024		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT		--	--	--	--	--	-
II. ALINAN KREDİLER	5.2.1.	334.804	--	334.804	139.650	--	139.650
III. PARA PİYASALARINA BORÇLAR		--	--	--	--	--	-
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	5.2.2	1.747.206	--	1.747.206	1.257.895	--	1.257.895
4.1 Bonolar		1.747.206	--	1.747.206	1.257.895	--	1.257.895
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		--	--	--	--	--	-
4.3 Tahviller		--	--	--	--	--	-
V. FONLAR		--	--	--	--	--	-
5.1 Müstakrizlerin Fonları		--	--	--	--	--	-
5.2 Diğer		--	--	--	--	--	-
VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	-
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	-
7.1 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım		--	--	--	--	--	-
7.2 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım		--	--	--	--	--	-
VIII. FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ		--	--	--	--	--	-
IX. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER	5.2.1.	13.083	--	13.083	17.231	--	17.231
9.1 Finansal Kiralama		--	--	--	--	--	-
9.2 Faaliyet Kiralaması		13.083	--	13.083	17.231	--	17.231
9.3 Diğer		--	--	--	--	--	-
9.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		--	--	--	--	--	-
X. KARŞILIKLAR	5.2.4.	18.018	--	18.018	17.035	--	17.035
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	-
10.2 Çalışan Hakları Karşılığı		17.718	--	17.718	16.610	--	16.610
10.3 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		--	--	--	--	--	-
10.4 Diğer Karşılıklar		300	--	300	425	--	425
XI. CARİ VERGİ BORCU	5.2.5.	58.808	--	58.808	33.189	--	33.189
XII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	5.1.7.2	450.176	--	450.176	422.084	--	422.084
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		--	--	--	--	--	-
13.1 Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	-
XIV. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		--	--	--	--	--	-
14.1 Krediler		--	--	--	--	--	-
14.2 Diğer Borçlanma Araçları		--	--	--	--	--	-
XV. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	5.2.3.	11.312	--	11.312	24.319	--	24.319
XVI. ÖZKAYNAKLAR	5.2.6.	2.484.006	--	2.484.006	1.709.420	--	1.709.420
16.1 Ödenmiş Sermaye		118.000	--	118.000	118.000	--	118.000
16.2 Sermaye Yedekleri		376.082	--	376.082	376.082	--	376.082
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		378.000	--	378.000	378.000	--	378.000
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		--	--	--	--	--	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		(1.918)	--	(1.918)	(1.918)	--	(1.918)
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--	--	--	()
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--	--	--	--	--
16.5 Kâr Yedekleri		28.393	--	28.393	18.776	--	18.776
16.5.1 Yasal Yedekler		28.393	--	28.393	18.776	--	18.776
16.5.2 Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		--	--	--	--	--	--
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		--	--	--	--	--	--
16.6 Kâr veya Zarar		1.961.531	--	1.961.531	1.196.562	--	1.196.562
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		1.150.759	--	1.150.759	653.814	--	653.814
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		810.772	--	810.772	542.748	--	542.748
16.7 Azınlık Payları		--	--	--	--	--	-
PASİF TOPLAMI		5.117.413	--	5.117.413	3.620.823	--	3.620.823

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 ve 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.2 Nazım Hesaplar Tablosu

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnot	BİN TÜRK LİRASI (TL)					
			Bağımsız Denetimden Geçmemiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			CARİ DÖNEM			GEÇMİŞ DÖNEM		
			30 EYLÜL 2025			31 ARALIK 2024		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
A.	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		243.313	--	243.313	108.299	--	108.299
I.	GARANTİ ve KEFALETLER		243.313	--	243.313	108.299	--	108.299
1.1	Teminat Mektupları		243.313	--	243.313	108.299	--	108.299
1.1.1	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		--	--	--	--	--	--
1.1.2	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		--	--	--	--	--	--
1.1.3	Diğer Teminat Mektupları		243.313	--	243.313	108.299	--	108.299
1.2	Banka Kredileri		--	--	--	--	--	--
1.3	Akreditifler		--	--	--	--	--	--
1.4	Garanti Verilen Prefinansmanlar		--	--	--	--	--	--
1.5	Cirolar		--	--	--	--	--	--
1.6	Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		--	--	--	--	--	--
1.7	Faktoring Garantilerinden		--	--	--	--	--	--
1.8	Diğer Garantilerimizden		--	--	--	--	--	--
1.9	Diğer Kefaletlerimizden		--	--	--	--	--	--
II.	TAAHHÜTLER		--	--	--	--	--	--
2.1	Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
2.2	Cayılabilir Taahhütler		--	--	--	--	--	--
III.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		--	--	--	--	--	--
3.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		--	--	--	--	--	--
3.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		--	--	--	--	--	--
B.	EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)	5.3.3.	131.058	--	131.058	131.602	--	131.602
IV.	EMANET KIYMETLER		--	--	--	--	--	--
V.	REHİNLİ KIYMETLER		131.058	--	131.058	131.602	--	131.602
5.1	Menkul Kıymetler		23.480	--	23.480	24.024	--	24.024
5.2	Teminat Senetleri		--	--	--	--	--	--
5.3	Emtia		--	--	--	--	--	--
5.4	Varant		--	--	--	--	--	--
5.5	Gayrimenkul		107.578	--	107.578	107.578	--	107.578
5.6	Diğer Rehinli Kıymetler		--	--	--	--	--	--
5.7	Rehinli Kıymet Alanlar		--	--	--	--	--	--
VI.	KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		--	--	--	--	--	--
	BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		374.371	--	374.371	239.901	--	239.901

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ve 2024 DÖNEMLERİNE AİT GELİR TABLOSU

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.3 Kar veya Zarar Tablosu

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipno t	BIN TÜRK LIRASI (TL)			
			Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
			1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
I.	FAİZ GELİRLERİ	5.4.1.	1.162.863	1.311.652	331.962	375.503
1.1	Kredilerden Alınan Faizler		1.011.336	1.237.885	274.203	346.273
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		--	--	--	--
1.3	Bankalardan Alınan Faizler		144.239	26.091	56.915	9.124
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		775	85	--	46
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		6.513	--	844	--
1.5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		6.513	--	844	--
	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire		--	--	--	--
1.5.2	Yansıtılanlar		--	--	--	--
1.5.3	İtfâ Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler		--	--	--	--
1.6	Finansal Kiralama Gelirleri		--	--	--	--
1.7	Diğer Faiz Gelirleri		--	47.591	--	20.060
II.	FAİZ GİDERLERİ (-)	5.4.2.	(674.715)	(245.764)	(261.900)	(101.731)
2.1	Mevduata Verilen Faizler		--	--	--	--
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(73.630)	(37.328)	(39.562)	(10.870)
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		--	--	--	--
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(594.066)	(207.940)	(220.181)	(90.745)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		(7.019)	(496)	(2.157)	(116)
III.	NET FAİZ GELİRİ/ GİDERİ (I - II)		488.148	1.065.888	70.062	273.772
IV.	NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/ GİDERLERİ	5.4.3.	(223.113)	(160.711)	(78.054)	(57.528)
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--	--	--
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden		--	--	--	--
4.1.2	Diğer		--	--	--	--
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)		(223.113)	(160.711)	(78.054)	(57.528)
4.2.1	Nakdi kredilere		(43.018)	(13.521)	(15.367)	(4.631)
4.2.1	Gayrinakdi kredilere		(3.678)	(1.512)	(1.948)	(593)
4.2.3	Diğer Ücret ve Komisyonlar		(176.417)	(145.678)	(60.739)	(52.304)
V.	PERSONEL GİDERLERİ (-)	5.4.6.1	(215.330)	(134.717)	(70.501)	(48.980)
VI.	TEMETTÜ GELİRLERİ		--	--	--	--
VII.	TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)	5.4.4.	1.076.064	15.171	464.369	5.945
7.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		1.076.050	15.190	464.337	5.943
7.2	Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		--	--	--	--
7.3	Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		14	(19)	32	2
VIII.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	5.4.5.	29.968	43.668	10.150	24.155
IX.	FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII+VIII)		1.155.737	829.299	396.026	197.364
X.	BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI (-)	5.4.6.2	(12.659)	(60.215)	(11.598)	(60.812)
XI.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	5.4.6.1	(195.380)	(97.951)	(68.171)	(17.639)
XII.	NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (IX-X-XI)		947.698	671.133	316.257	118.913
XIII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		--	--	--	--
XIV.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		--	--	--	--
XV.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		--	--	--	--
XVI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XII+...+XV)		947.698	671.133	316.257	118.913
XVII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	5.4.7.	(136.926)	(201.659)	53.327	(41.598)
17.1	Cari Vergi Karşılığı		(108.834)	(38.148)	34.195	(7.686)
17.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(28.092)	(167.984)	20.442	(29.218)
17.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		--	4.473	(1.310)	(4.694)
XVIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVI±XVII)		810.772	469.474	369.584	77.315
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--	--	--	--
XX.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--	--	--	--
XXI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIX-XX)		--	--	--	--
XXII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		--	--	--	--
XXIII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXII)		--	--	--	--
XXIV.	DÖNEM NET KARİ/ZARARI (XVIII+XXIII)		810.772	469.474	369.584	77.315
24.1	Grubun Kârı / Zararı		--	--	--	--
24.2	Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)		--	--	--	--
	Hisse Başına Kâr / Zarar (,000 TL)	3.24.	6,87095	4,69474	3,13207	0,77315

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**01 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ve 2024 DÖNEMLERİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.4 Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

		BIN TÜRK LİRASI (TL)			
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	810.772	469.474	369.584	77.315
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	--	--	--	--
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	--	--	--	--
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	--	--	--	--
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	--	--	--	--
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	--	--	--	--
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	--	--	--	--
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	--	--	--	--
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 ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	--	--	--	--
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	--	--	--	--
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	--	--	--	--
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	--	--	--	--
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	--	--	--	--
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I-II)	810.772	469.474	369.584	77.315

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ve 2024 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.5 Öz kaynak Değişim Tablosu

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER				Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
				Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	1	2	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kâr / (Zararı)
CARI DÖNEM 1 Ocak - 30 Eylül 2025			--	--	--	--	--	--	--	--
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	5.2.6.1.	--	--	--	--	--	--	--	--
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--
III.	Yeni Bakiye (I+II)	5.2.6.1.	118.000	378.000	--	(1.918)	18.776	653.814	542.748	1.709.420
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 Borçlanma Araçları		--	--	--	--	--	--	--	--
X.	Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)		--	--	--	--	--	--	--	--
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı	5.5.	--	--	--	--	--	--	810.772	810.772
XII.	Kâr Dağıtımı	5.5.	--	--	--	--	9.618	496.943	(542.748)	(36.187)
12.1	Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	(36.187)	--	(36.187)
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	9.618	533.130	(542.748)	--
12.3	Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)			118.000	378.000	--	(1.918)	28.394	1.150.757	810.772	2.484.006
ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 30 Eylül 2024			--	--	--	--	--	--	--	--
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	5.2.6.1.	--	--	--	--	--	--	--	--
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		--	--	--	--	--	--	--	--
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		--	--	--	--	--	--	--	--
III.	Yeni Bakiye (I+II)	5.2.6.1.	50.000	--	--	(1.108)	13.983	231.035	497.321	791.231
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	--	--	--	--	--	--
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		--	--	--	--	--	--	--	--
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		50.000	--	--	--	--	(50.000)	--	--
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		--	--	--	--	--	--	--	--
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		--	--	--	--	--	--	--	--
IX.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		--	--	--	--	--	--	--	--
X.	Birleşme Etkisiyle Artış /Azalış		--	--	--	--	--	--	--	--
XI.	Dönem Net Kârı veya Zararı	5.5.	--	--	--	--	--	--	469.474	469.474
XII.	Kâr Dağıtımı	5.5.	--	--	--	--	4.793	472.779	(497.321)	(19.749)
12.1	Dağıtılan Temettü		--	--	--	--	--	(19.749)	--	(19.749)
12.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		--	--	--	--	4.793	492.528	(497.321)	--
12.3	Diğer		--	--	--	--	--	--	--	--
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+XI+XII)			100.000	--	--	(1.108)	18.776	653.814	469.474	1.240.956

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**01 OCAK – 30 EYLÜL 2025 ve 2024 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.6 Nakit Akış Tablosu

		Dipnot	CARİ DÖNEM 01.01.2025 30.09.2025	GEÇMİŞ DÖNEM 01.01.2024 30.09.2024
A.	ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		810.772	469.474
1.1.1	Alınan Faizler	5.4.1.	1.150.204	1.251.437
1.1.2	Ödenen Faizler	5.4.2.	(674.715)	(245.764)
1.1.3	Alınan Temettüleri		--	--
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		--	--
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar	5.4.5.	29.968	58.858
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		--	--
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	5.4.6.1	(410.710)	(134.717)
1.1.8	Ödenen Vergiler		--	(38.148)
1.1.9	Diğer		716.025	(422.192)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(1.302.986)	(676.611)
1.2.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV'larda Net (Artış) Azalış		(764.786)	109.386
1.2.2	Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış	5.1.1.	--	--
1.2.3	Kredilerdeki Net (Artış) Azalış	5.1.4.2	(615.417)	(844.237)
1.2.4	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış	5.1.8.	23.219	(298.307)
1.2.5	Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.6	Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.7	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FY'lerde Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.8	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	5.2.1.	16.458	209.075
1.2.9	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		--	--
1.2.10	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		37.540	147.472
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(492.214)	(207.137)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.402)	(556)
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		--	--
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		--	--
2.3	Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller		(3.402)	(556)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		--	--
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--
2.7	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--
2.9	Diğer		--	--
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(3.402)	(556)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		631.820	183.158
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		1.406.190	431.250
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(738.185)	(228.342)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		--	--
3.4	Temettü Ödemeleri		(36.185)	(19.750)
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		--	--
3.6	Nakit Sermaye arttırımı		--	--
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		631.819	183.158
IV.	Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		--	--
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		136.204	(24.535)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	5.1.1.	474.916	114.495
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		611.120	89.960

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
Muhasebe Politikaları

3 Muhasebe politikaları

3.1 Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar

Şirket, ilişikteki finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, 14 Temmuz 2021 tarih ve 31541 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ile “Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”in 17’inci maddesi uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (“TMS / TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (tümü “Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlamıştır.

İlişikteki finansal tablolar ve ilgili dipnotlar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile SPK’nın 07 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı uyarınca “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” ile KGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru”ya uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değeri ile takip edilen gayrimenkuller dışında tarihi maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

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 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 ve 30 Eylül 2024 tarihli ekli finansal tablolarında “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” uygulanmamıştır.

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30.10.2025 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili merciler, onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

3.2 Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

Şirket'in temel faaliyet alanı finansal kuruluşlardan satın alınan tahsili gecikmiş kredi portföylerinden tahsilat yapmaktır. Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurlarından değerlemeye tabi tutularak TL'ye çevrilmekte ve oluşan kur farkları, kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmaktadır.

3.3 Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar

Alım-satım amaçlı varlıklar olarak sınıflandırılmış olan türev araçlar gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan kur farkları/zararları finansal gelir/gider hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değer, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirimli nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vade oranıyla karşılaştırılıp raporlama dönemi sonuna indirgenmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer pozitifse aktif kalemler içerisinde alım satım amaçlı türev finansal varlıklarda, gerçeğe uygun değer negatifse pasif kalemler içerisinde alım satım amaçlı türev finansal borçlarda muhasebeleştirilir.

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan veya riskten korunma amaçlı türev ürünleri yoktur.

3.4 Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar

Faiz gelirleri ve giderleri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak hesaplanır ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Kredilerden alınan faizler

Şirket, satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerinde, satın alma tarihinde belirlenen etkin faiz oranını kullanarak tahsili gecikmiş alacakların beklenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin kayıtlı defter değerleri üzerinden kredi portföylerinin ilk alımında belirlenen krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı kullanılarak hesaplanan faiz geliri "Kredilerden alınan faizler" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir.

3.5 Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Ücret ve komisyon giderleri dönemsellik ilkesine bağlı olarak kaydedilir.

3.6 Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

Şirket'in finansal varlıkları nakit değerler ve satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklardan oluşmaktadır ve itfa edilmiş maliyetleriyle muhasebeleştirilmektedir. Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

3.6 Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

3.6.1. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

3.6.2 Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılincaya ya da yeniden sınıflandırılincaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

3.6.3 Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

3.6.4 Satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan varlıklar

Şirket'in alacaklı tarafta olduğu takipteki kredileri, Türkiye'de yerleşik çeşitli bankalardan ve diğer mali kurumlardan satın aldığı vadesi gecikmiş alacaklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleriyle takip edilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer tahsilat masrafları işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Şirket, bu kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların beklenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş net bugünkü değerlerinin arasındaki negatif farklar için ise değer düşüş karşılığı ayrılmaktadır.

Bankalara yapılan plasmanlar, etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile kayıtlara yansıtılmaktadır.

3.7 Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

Finansal araçların gelecekte beklenen nakit akışlarının “etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” ile iskonto edilmek suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının veya varsa gerçeğe uygun değerine göre muhasebeleştirilen tutarının defter değerinden düşük olması durumunda söz konusu finansal aracın zafiyete uğradığı kabul edilir. Finansal araçların zafiyete uğraması sonucu oluşan değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı üzerinden bilanço ya yansıtılan satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için “Krediler” altında yer alan “Beklenen Zarar Karşılıkları” hesabında değer düşüklüğü takip edilmektedir.

3.8 Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar

Finansal varlıklar ve borçlar, Şirket'in netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında finansal durum tablosunda net tutarları üzerinden gösterilir.

3.9 Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar

Tekrar geri alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler (“repo”), bilanço hesaplarında takip edilmektedir. Buna göre, repo anlaşması çerçevesinde müşterilere satılan devlet tahvili ve hazine bonoları ilgili menkul değer hesapları altında “Repoya Konu Edilenler” olarak sınıflandırılmakta ve Şirket portföyünde tutulmuş amaçlarına göre gerçeğe uygun değerleri veya etkin faiz oranına göre iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar ise pasif hesaplarda ayrı bir kalem olarak yansıtılmakta ve faiz gideri için reeskont kaydedilmektedir.

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri bulunmamaktadır.

3.10 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar

Kullanım yerine satış yoluyla elden çıkarılması beklenen duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grubu) satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca varlık, gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır.

Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasının hemen ardından, satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) Şirket’in ilgili varlık grubu için uyguladığı muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilmektedir. Şirket’in bilançosundaki satış amaçlı elde tutulan kaleminde yer alan tutarlar satın alınan portföylerden yapılan tahsilatlar nedeniyle elde edilen gayrimenkullerdir. Satış amaçlı elde tutulan varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Durdurulan bir faaliyet, Şirket’in elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar kar veya zarar tablosunda ayrı olarak sunulur. 30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

3.11 Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Şirket’in maddi olmayan duran varlıklarını, yazılım programları oluşturmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, “Maddi Olmayan Duran Varlıklar Standardı” (“TMS 38”) uyarınca kayıtlara maliyet bedelinden alınmaktadır. Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklüğü düşülerek ölçülür.

Maddi olmayan duran varlıklar, ilk alış bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. İtfa payları, maddi olmayan duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini yararlı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır.

Şirket’in maddi olmayan duran varlıklarını, yazılım programları oluşturmaktadır. Yazılım programları, satın alım maliyet değerlerinden finansal durum tablosu tarihine kadar oluşmuş birikmiş itfa payları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak giderleştirilmiştir.

3.12 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Maddi duran varlıklar, “Maddi Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı” (“TMS 16”) uyarınca gayrimenkuller hariç alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman tutarları düşülerek, gayrimenkuller ise gerçeğe uygun değeri takip edilerek finansal tablolara yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak düzeltilmiş değerleri üzerinden ayrılmıştır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır. Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklarının tahmini ekonomik ömrü 3 yıl ile 20 yıl arasındadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla taşıt kredisi ile elde edilen taşıtlarda 12.435 TL taşıt rehni bulunmaktadır. (31 Aralık 2024:13.000 TL)

3.13 Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket’in vadesinden önce sona erdirilen herhangi bir faaliyet kiralaması işlemi bulunmamaktadır.

3.14 Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

“Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 37”) uyarınca, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın, Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülmediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket’ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

3.15 Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

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.

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

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

3.15 Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar (devamı)

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Kullanılmamış izin karşılığı

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

3.16 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar

3.16.1 Kurumlar vergisi

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. 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.

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 %15 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.

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.

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 01 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

3.16 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar (Devamı)

3.16.1 Kurumlar vergisi (Devamı)

7456 Sayılı 6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un 21'inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32 nci maddesinin birinci fıkrasında yer alan “%20” ibaresi “%25” şeklinde, “%25” ibaresi “%30” şeklinde değişmiştir. 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.

Gelir vergisi stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2021 tarihine kadar %15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun kar payı dağıtımına ilişkin hükümlerinde düzenleme yapılmış olup, %15 olan stopaj oranı %10'a indirilmiştir.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye eklenmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

3.16.2 Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 12”) uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “geçici farklılıkların”, finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulur.

İşlemler ve diğer olaylar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili vergi etkileri de kar veya zararda muhasebeleştirilir. İşlemler ve diğer olaylar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

3.16.3 Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “Örtülü Kazanç Dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ”i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

3.17 Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar

Şirket alınan kredilerini maliyet bedelleri ile kayıtlara almakta ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleriyle takip etmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2025 itibarıyla kendisinin ihraç ettiği 1.747.206 TL tutarında menkul kıymeti bulunmaktadır.) (31 Aralık 2024: 1.257.895 TL)

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3.18 İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin açıklamalar

	30.Eyl.25		31.Ara.24	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen bonolar (*)	1.666.000	--	1.176.000	--
İhraç edilen tahviller faiz gider tahakkuku/reeskontu	81.206	--	81.895	--
Toplam	1.747.206	--	1.257.895	--

(*) Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, itfa tarihi gelmemiş, devam eden bonoların faiz oranları % 52,28 - %55,65 arasındadır. (31.12.2024: Faiz oranları % 49,50 - %61,00 arasındadır.)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla tedavüldeki menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

ISIN KODU	ihraç tarihi	Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Sayısı
TRFSUVYE2517	3.10.2025	100.000	3.10.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVYE2525	24.10.2025	150.000	24.10.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVYK2519	5.11.2025	200.000	5.11.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVYK2527	18.11.2025	100.000	18.11.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVYA2511	9.12.2025	160.000	9.12.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY22618	5.02.2026	100.000	5.02.2026	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY22626	20.02.2026	125.000	20.02.2026	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY12619	5.01.2026	125.000	5.01.2026	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY32617	11.03.2026	130.000	11.03.2026	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY52615	22.05.2026	240.000	22.05.2026	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY62614	1.06.2026	86.000	1.06.2026	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY62622	1.06.2026	150.000	1.06.2026	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
		1.666.000			

31.12.2024	ihraç tarihi	Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Sayısı
TRFSUVY12510	16.01.2024	50.000	14.01.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY22519	23.02.2024	120.000	21.02.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY62515	3.06.2024	142.000	2.06.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY32518	10.09.2024	20.000	12.03.2025	Nitelikli Yatırımcı	İskontolu
TRFSUVY92512	10.09.2024	104.000	9.09.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY32526	18.09.2024	30.000	18.03.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVYE2517	4.10.2024	100.000	3.10.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVYE2525	25.10.2024	150.000	24.10.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVYK2519	6.11.2024	200.000	5.11.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVYK2527	19.11.2024	100.000	18.11.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVYA2511	10.12.2024	160.000	9.12.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
		1.176.000			

3.19 Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket’in verdiği aval ve kabulü bulunmamaktadır.

3.20 Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kullanılan devlet teşviki bulunmamaktadır.

3.21 Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

Şirket, Türkiye’de ve sadece varlık yönetim alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

3.22 Kar Yedekleri ve Karın Dağıtılmasına İlişkin Açıklamalar

Finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır.

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.

Finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır. 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.

3.23 İlişkili Taraflara İlişkin Açıklamalar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar TMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” standardı kapsamında ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlemler Beşinci Bölüm VII no’lu dipnotta gösterilmiştir.

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3.24 Hisse Başına Kazanca İlişkin Açıklamalar

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

	01.01.2025- 31.09.2025	01.01.2024- 31.12.2024
Ana ortaklık payına düşen net dönem karı (Bin TL)	810.772	542.748
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (Bin TL)	118.000	118.000
Hisse başına kazanç/(kayıp) (Tam TL)	6,87	4,60
Hisse başına kazanç/(kayıp) (Sulandırılmış) (Tam TL)	6,87	6,10

3.25 Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan “Nakit”, kasa, efektif deposu ve bankalardaki vadesiz mevduat olarak, “Nakde eşdeğer varlık” ise orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardaki vadeli depolar olarak tanımlanmaktadır.

3.26 İştirak ve Bağlı Ortaklıklara İlişkin Açıklamalar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla iştiraki bulunmamaktadır.

3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

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

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

3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler sınıflandırmanın örtüşürülmesine yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

- TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

- TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplanların venimesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergilen 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 işlevlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

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

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 19 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)

Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

UFRS Yıllık İyileştirmeleri UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler) UFRS 19

Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler) - 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 çağırılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

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 içerek şekilde yayınlanmıştır.

UFRS'leri ilk kez UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması 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 edilmesinde 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.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler) - 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 tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("Bin TL") olarak ifade edilmiştir.)

3.27 Diğer hususlara ilişkin açıklamalar (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- UFRS 19. Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği 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.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

3.28 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesine ilişkin açıklamalar

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir ve önemli farklılıklar açıklanır.

3.29 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Finansal tablolara yansıtılan tutarları etkileyen en önemli tahmin ve varsayımlar Şirket'in satın almış olduğu etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklara ilişkin yapılan tahsilat projeksiyonlarıdır. Muhasebe politikalarında değişiklikler Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

3.30 Diğer bilgiler

	01.01.2025	30.09.2025	01.01.2024	30.09.2024
Dönem net karı		810.772		469.475
Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı		136.926		201.659
Kiralama faiz giderleri		7.019		496
Bankalardan alınan faizler		(144.239)		(26.091)
Diğer Faiz Gelirleri		-		(47.591)
Kullanılan kredilere verilen faizler		73.630		37.328
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler		594.066		207.940
Ticari kar/zarar (Net)		(1.076.064)		(15.171)
Yabancı para alacakların değerlemesi		--		--
Düzeltilmiş FVÖK		402.111		828.045
Dönem içindeki tahsilat (brüt)		1.104.951		788.969
Portföy Maliyet Kapama		(122.002)		(56.589)
Net Tahsilat		982.949		732.380
Kredilerden alınan faizler		(1.011.336)		(1.237.885)
Beklenen zarar karşılıkları giderleri (-)		12.659		60.215
Maddi duran varlık amortisman giderleri		11.569		8.783
Maddi olmayan duran varlık itfa giderleri		525		184
Kiralanın gayrimenkul ve taşıtlar için ödenen kira tutarı		(1.241)		(3.157)
Düzeltilmiş FAVÖK		397.236		388.565
Toplam gelirler		1.012.917		776.048
Toplam tahsilat gelirleri		982.949		732.380
Aktiflerin satışından doğan gelirler		567		4.015
Diğer faaliyet gelirleri - Diğer		29.401		39.653
Düzeltilmiş FAVÖK Marjı		39%		50%
(Düzeltilmiş FAVÖK / Toplam gelirler)				

3.31 Muhasebe tahmin ve varsayımları

Yönetim finansal tabloları hazırlarken Şirket’in muhasebe politikalarını uygulanmasını ve raporlanan varlıkların, yükümlülüklerin, gelir ve giderlerin miktarlarını etkileyen muhakeme, tahmin ve varsayımlarda bulunmuştur. Gerçek miktarlar tahmini miktarlardan değişiklik gösterebilir. Tahminler ve ilgili varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Tahminlere yapılan değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, 14.07.2021 tarihinde yayımlanan Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları ile Devralınacak Alacaklara İlişkin İşlemler Hakkında Yönetmelik 13/3 “...Devralınan alacaklara ilişkin olarak değerlendirme yapılırken mali tablo hazırlama tarihinden itibaren 10 yıl içindeki beklenen nakit akışları dikkate alınır.” maddesi uyarınca geçmiş yıllarda 5 yıllık tahsilat projeksiyonu yaparken, gelecek projeksiyonlarında 10 yıllık tahsilat projeksiyonu yapmış ve etkisini mali tablolara yansıtmıştır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM
Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler

4.1 Özkaynak Kalemlerine İlişkin Açıklamalar:

Şirket “Varlık Yönetim Şirketi” statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu sermaye yeterliliği raporlamasına tabi değildir.

Şirket “Varlık Yönetim Şirketi” statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu sermaye yeterliliği yükümlülüğüne ve raporlamasına tabi olmamakla birlikte, “Finansal Tabloların Sunuluşuna İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı (“TMS 1”) doğrultusunda Şirket’in sermaye yönetimine ilişkin açıklamaları aşağıda sunulmuştur.

Sermaye yönetiminde esas unsur, tahsili gecikmiş alacak portföylerinden yapılan tahsilatlardır. Şirket, ödenmiş sermayesi ve kullanmış olduğu krediler ile yeni portföyler satın almıştır ve bu portföylerden elde ettiği tahsilatlar ile de nakit akışı sağlamaktadır. İşletme dışı etkenlerden kaynaklanan sermaye gereksinimleri yoktur. Şirketin sermaye gereksinimi, faaliyetlerini sürdürmek ve iş hacmini büyütmek adına yeni portföy alımlarından oluşmaktadır. Bu gereksinim dönem içerisinde gerçekleştirdiği tahsilatlardan, tahsilatların yapılabilmesi için sürdürülen faaliyet giderleri karşılandıktan sonra kalan tutarları ve alınan krediler ile karşılanmaktadır.

4.2 Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Şirket temel faaliyetleri doğrultusunda;

- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıkların yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir.

Şirket yukarıda bahsedilen faaliyetler sonucunda kredi riskine maruz kalmaktadır.

Bankalar ve mali kurumlardan satın alınmak sureti ile temlik alınan ticari krediler için ihale ve/veya teklif sunma sürecinde satıcı kurumun paylaşıma açtığı borçlu bilgileri Şirket’in tecrübeli ve uzman personelleri ile müşavir avukatlarınca analiz edilmektedir. Şirket, satın aldığı kredileri, portföy bazında takip etmektedir. Şirket, bu kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların yıllar itibarıyla tahsilat performansları izlenerek geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır.

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4.3 Kur riskine ilişkin açıklamalar

Kur riski; döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir.

	Avro	ABD Doları	Diğer YP	Toplam
30.09.2025				
Varlıklar				
Nakit değerler (kasa, efektif altın, yoldaki paralar, satın alınan çekler) ve T.C. Merkez Bankası	--	--	--	--
Bankalar	100	--	--	100
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	--	--	--	--
Para piyasalarından alacaklar	--	--	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	--	--	--	--
Krediler	--	--	--	--
İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar	--	--	--	--
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen finansal varlıklar	--	--	--	--
Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar	--	--	--	--
Maddi duran varlıklar	--	--	--	--
Maddi olmayan duran varlıklar	--	--	--	--
Diğer varlıklar	--	--	--	--
Toplam Varlıklar	100	--	--	100
		--	--	--
Yükümlülükler		--	--	--
		--	--	--
Bankalar mevduatı	--	--	--	--
Döviz tevdiat hesabı	--	--	--	--
Para piyasalarına borçlar	--	--	--	--
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	--	--	--	--
İhraç edilen menkul değerler	--	--	--	--
Muhtelif borçlar/Diğer yükümlülükler	--	--	--	--
Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar	--	--	--	--
Toplam yükümlülükler	--	--	--	--
Net Bilanço pozisyonu	100	--	--	100
Net nazım hesap pozisyonu	--	--	--	--
Türev finansal araçlardan alacaklar	--	--	--	--
Türev finansal araçlardan borçlar	--	--	--	--
Gayrinakdi krediler(1)	--	--	--	--

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4.3 Kur riskine ilişkin açıklamalar (Devamı)

	Avro	ABD Doları	Diğer YP	Toplam
31.12.2024				
Varlıklar				
Nakit değerler (kasa, efektif altın, yoldaki paralar, satın alınan çekler) ve T.C. Merkez Bankası	--	--	--	--
Bankalar	35	41	--	76
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	--	--	--	--
Para piyasalarından alacaklar	--	--	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	--	--	--	--
Krediler	--	--	--	--
İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar	--	--	--	--
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen finansal varlıklar	--	--	--	--
Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar	--	--	--	--
Maddi duran varlıklar	--	--	--	--
Maddi olmayan duran varlıklar	--	--	--	--
Diğer varlıklar	--	--	--	--
Toplam Varlıklar	35	41	--	76
Yükümlülükler				
Bankalar mevduatı	--	--	--	--
Döviz tevdiat hesabı	--	--	--	--
Para piyasalarına borçlar	--	--	--	--
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	--	--	--	--
İhraç edilen menkul değerler	--	--	--	--
Muhtelif borçlar/Diğer yükümlülükler	--	--	--	--
Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar	--	--	--	--
Toplam yükümlülükler	--	--	--	--
Net Bilanço pozisyonu	35	41	--	76
Net nazım hesap pozisyonu	--	--	--	--
Türev finansal araçlardan alacaklar	--	--	--	--
Türev finansal araçlardan borçlar	--	--	--	--
Gayrinakdi krediler(1)	--	--	--	--

(1) Gayrinakdi krediler yabancı para pozisyonu hesaplamasında dikkate alınmamaktadır.

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4.4 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Şirket’in pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Şirket’in faize duyarlı finansal varlıkları bankalardan ve verilen kredilerden; finansal yükümlülükleri ise, alınan kredilerden oluşmaktadır.

Şirket’in faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Sabit faizli finansal varlıklar ve (yükümlülükler)		
Bankalar (vadeli mevduat)	583.223	463.011
Krediler ve Alacaklar	3.036.188	2.420.770
Alınan krediler	(334.804)	(139.650)
Değişken faizli finansal varlıklar ve (yükümlülükler)		
Alınan krediler	--	--

Faiz oranlarındaki dalgalanmalardan doğabilecek ekonomik değer farkları önemsiz seviyede hesaplanmaktadır.

Şirket’in faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	ABD Doları	Avro	TL
30.09.2025			
Bankalar (Vadeli Mevduatlar)	--	--	43,27
Alınan Krediler	--	--	52,69
İhraç Edilen Menkul Değerler	--	--	53,33
31.12.2024			
Bankalar (Vadeli Mevduatlar)	--	--	46,41
Alınan Krediler	--	--	49,54
İhraç Edilen Menkul Değerler	--	--	54,72

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4.5 Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Aşağıdaki tablo, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar olan geri kalan dönemini baz alarak, Şirket’in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

30.09.2025					
	Kayıtlı değer	Sözleşme değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl arası
Finansal yükümlülükler					
Alınan krediler	334.804	400.147	269.011	102.939	28.197
İhraç edilen menkul kıymetler	1.747.206	1.666.000	810.000	856.000	--
Toplam	2.082.010	2.066.147	1.079.011	958.939	28.197

31.12.2024					
	Kayıtlı değer	Sözleşme değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl arası
Finansal yükümlülükler					
Alınan krediler	139.650	156.883	127.376	19.559	9.948
İhraç edilen menkul kıymetler	1.257.895	1.176.000	362.000	814.000	--
Toplam	1.397.545	1.332.883	489.376	833.559	9.948

Aşağıdaki tablo, Şirket’in likidite riskiyle ilgili olarak aktif ve pasif kalemlerinin vade yapısını sunmaktadır. Şirket’in finansal yükümlülüklerine ilişkin vade dağılımını göstermektedir.

30.09.2025							
	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Finansal varlıklar							
Bankalar	611.120	--	--	--	--	--	611.120
Toplam Varlıklar	611.120	--	--	--	--	--	611.120
Finansal yükümlülükler							
Alınan krediler	--	(191.975)	(116.542)	(26.287)	--	--	(334.804)
Çıkarılmış tahviller	--	(1.747.206)	--	--	--	--	(1.747.206)
Toplam yükümlülükler	--	(1.939.181)	(116.542)	(26.287)	--	--	(2.082.010)
Bilançodaki uzun pozisyon	611.120	(1.939.181)	(116.542)	(26.287)	--	--	(1.470.890)
Bilançodaki kısa pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Nazım hesaplardaki uzun pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Nazım hesaplardaki kısa pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	611.120	(1.939.181)	(116.542)	(26.287)	--	--	(1.470.890)

31.12.2024							
	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Finansal varlıklar							
Bankalar	474.916	--	--	--	--	--	474.916
Toplam Varlıklar	474.916	--	--	--	--	--	474.916
Finansal yükümlülükler							
Alınan krediler	--	(94.647)	(37.099)	(7.905)	--	--	(139.650)
Çıkarılmış tahviller	--	(1.257.895)	--	--	--	--	(1.257.895)
Toplam yükümlülükler	--	(1.352.542)	(37.099)	(7.905)	--	--	(1.397.545)
Bilançodaki uzun pozisyon	474.916	(1.352.542)	(37.099)	(7.905)	--	--	(922.629)
Bilançodaki kısa pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Nazım hesaplardaki uzun pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Nazım hesaplardaki kısa pozisyon	--	--	--	--	--	--	--
Toplam	474.916	(1.352.542)	(37.099)	(7.905)	--	--	(922.629)

4.6 Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

Şirket, finansal araçların makul değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerleme metotlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, Şirket yönetimi, kısa vadeli oldukları için finansal araçlarının makul değerlerinin ilgili araçların kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığına karar vermiştir. Söz konusu finansal araçlar, bankalar ve diğer yükümlülükler bakiyelerini içermektedir.

4.7 Hisse Senedi Pozisyon Riskine İlişkin Açıklamalar

	30.Eyl.25
	Dönem Sonu Değeri (Bin TL)
HİSSE SENEDİ*	411.771
	411.771

*30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla iki hisse senedi için toplam bakiyeyi içermektedir.

31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal varlıkları arasında bulunan hisse senedi yatırımı bulunmamaktadır.

4.8 Kaldıraç Oranına İlişkin Açıklamalar

Şirket, “Varlık Yönetim Şirketi” statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu kaldıraç oranı açıklamaları raporlamasına tabi değildir.

BEŞİNCİ BÖLÜM
Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1 Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1.1 Nakit değerler ve TCMB’ye ilişkin bilgiler

Yoktur. (31 Aralık 2024 : Yoktur.)

5.1.2 Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler

	30.Eyl.25		31.Ara.24	
	TP	YP	TP	YP
Hisse Senetleri	411.771	--	--	--
Özel Kesim Borçlanma Senetleri	831.861	--	478.846	--
Toplam	1.243.632	--	478.846	--

5.1.3 Bankalara ilişkin bilgiler

	30.Eyl.25		31.Ara.24	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	611.020	100	474.840	76
Yurtiçi	611.020	100	474.840	76
Yurtdışı	--	--	--	--
Toplam	611.020	100	474.840	76

(*) 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket’in nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokajı bulunmamaktadır.

(**) Şirket’in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 593.473 TL vadeli, 17.647 TL vadesiz (31 Aralık 2024 : 463.545 TL vadeli, 11.371 TL TL vadesiz) mevduatı bulunmaktadır.

5.1 Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

5.1.4 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar

5.1.4.1 Şirket’in ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler

30 Eylül 2025, 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ortaklarına ve mensuplarına verilen avansı bulunmamaktadır.

5.1.4.2 Standart nitelikli ve yakın izlemedeki krediler ile yeniden yapılandırılan yakın izlemedeki kredilere ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

5.1.4.3 Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

5.1.4.4 Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

5.1.4.5 Krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler

	30.Eyl.25	31.Ara.24
Dönem başı bakiye	2.420.771	1.126.307
Dönem içi girişler(*)	651.300	778.700
Dönem içindeki maliyete giden tahsilat	(122.002)	(83.152)
Dönem içinde değerlendirme sonucu yazılan gelir(**)	98.778	610.987
Değer düşüklüğü karşılıkları	(12.659)	(12.073)
Toplam	3.036.188	2.420.771

(*) Şirketin 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bankalar ve finans kuruluşlarından satın aldığı kredi portföylerine ilişkin alım bedelleridir.

(**) Şirket, takipteki kredi alacaklarından yapmış olduğu tahsilatların kredi alacağı maliyetini (tahsili gecikmiş alacağın alım bedeli) aşan kısmını kredilerden alınan faiz geliri olarak muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca tahsili gecikmiş alacakların net bugünkü değeri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki 98.778 TL (31.12.2024: 610.987 TL) tutarındaki fark, kredilerden alınan faiz geliri olarak muhasebeleştirilmiştir. Şirket, 14.07.2021 tarihinde yayımlanan Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları ile Devralınacak Alacaklara İlişkin İşlemler Hakkında Yönetmelik 13/3 "...Devralınan alacaklara ilişkin olarak değerlendirme yapılırken mali tablo hazırlama tarihinden itibaren 10 yıl içinde beklenen nakit akışları dikkate alınır." maddesi uyarınca gelecek projeksiyonlarında 10 yıllık tahsilat projeksiyonu yapmış ve etkisini mali tablolara yansıtmıştır.

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.1 Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)**5.1.4 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar (Devamı)****5.1.4.6 Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı**

	30.09.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Kamu	--	--	--	--
Özel	3.036.188	--	2.420.771	--
Toplam	3.036.188	--	2.420.771	--

5.1.4.7 Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı

	30.09.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi krediler	3.036.188	--	2.420.771	--
Yurtdışı krediler	--	--	--	--
Toplam	3.036.188	--	2.420.771	--

Satın alınan tüm tahsili gecikmiş alacaklar yurtiçi kredilerden oluşmaktadır.

Tahsili gecikmiş alacakların hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında gelir olarak negatif farklar ise “Beklenen zarar karşılıkları” altında gider olarak kaydedilmektedir. Tahsili gecikmiş alacakların ilk muhasebeleştirme sonrasında değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin yeni tarafsız göstergelerin bulunması durumunda, tahsil imkanı kalmayan alacaklar için karşılık ayrılmaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket satın aldığı portföyleri için ödediği satın alma bedellerini finansal durum tablosunda krediler ana başlığı altında donuk alacaklar kalemi içerisinde göstermektedir. Krediler ve alacaklar elde etme maliyet üzerinden kayda alınmakta ve etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden taşınmaktadır. Şirket, risk yönetimi ve yatırım stratejileri dahilinde tahmini nakit akışlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir.

Bilançoya yansıtılan etkin faiz oranı yöntemi hesaplamasında, kullanılmış olan varsayımların önemlileri şu şekildedir;

Tahmini Tahsilat Projeksiyonları: Şirket işlemeyen kredi portföylerini aldıktan sonra, tecrübelerini dosyaların içeriklerini ve piyasa şartlarını göz önünde bulundurarak bu portföyler için belirli tahsilat projeksiyonları yapmış ve gelecek yıllar için tahsilatlarını dönemler halinde planlamıştır. Söz konusu tahminleri yaparken, piyasa katılımcılarının durumuna göre dikkate alacakları diğer unsurları da projeksiyonlarına dahil etmiştir. Mevcut tahsili gecikmiş alacaklar için Şirket’in 2025-2035 yılları için tahmin ettiği indirgenmemiş tahsilat tutarı 18.795.476 TL’dir (31 Aralık 2024: Şirket’in 2025-2034 yılları için tahmin ettiği indirgenmemiş tahsilat tutarı 17.038.226 TL’dir.)

5.1.4.8 Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler

Bulunmamaktadır.

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.1 Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)

5.1.4 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar (Devamı)

5.1.4.9 Beklenen zarar karşılıkları

	30.09.2025		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
Beklenen zarar karşılığı	(138.046)	--	(135.907)	--
Toplam	(138.046)	--	(135.907)	--

5.1.5 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

30.09.2025	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	İktisap edilenler	Elden çıkarılanlar	Dönem Sonu Bakiyesi
Maliyet:				
- Arsalar	106.824	--	--	106.824
- Binalar	13.176	--	--	13.176
- Fin. Kir. Yoluyla Elde Edilenler	759	--	--	759
- Faaliyet Kir. Yoluyla Elde Edilenler	19.913	292	(477)	19.728
- Büro Mobilyaları	4.967	2.433	--	7.400
- Nakil vasıtaları	34.730	--	--	34.730
- Mobilya ve demirbaşlar	1.042	71	--	1.113
- Diğer maddi	2.621	619	--	3.240
- Özel maliyet bedelleri	10.939	1.001	--	11.939
Toplam Maliyet	194.969	4.416	(477)	198.908
Birikmiş Amortisman				
- Arsalar	--	--	--	--
- Binalar	4.451	4.006	--	8.457
- Fin. Kir. Yoluyla Elde Edilenler	303	114	--	416
- Faaliyet Kir. Yoluyla Elde Edilenler	7.584	1.818	(344)	9.058
- Büro Mobilyaları	2.583	476	--	3.059
- Nakil vasıtaları	6.226	4.011	--	10.237
- Mobilya ve demirbaşlar	796	65	--	862
- Diğer maddi	790	239	--	1.030
- Özel maliyet bedelleri	3.376	840	--	4.216
Toplam Birikmiş Amortisman	26.109	11.569	(344)	37.335
Net Kayıtlı Değeri	168.860			161.573
31.12.2024	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	İktisap edilenler	Elden çıkarılanlar	Dönem Sonu Bakiyesi
Maliyet:				
- Arsalar	--	106.824	--	106.824
- Binalar	--	13.176	--	13.176
- Fin. Kir. Yoluyla Elde Edilenler	4.181	--	--	4.181
- Faaliyet Kir. Yoluyla Elde Edilenler	7.138	13.419	(645)	19.912
- Büro Mobilyaları	2.986	2.401	(48)	5.339
- Nakil vasıtaları	15.678	15.983	--	31.661
- Mobilya ve demirbaşlar	2.866	70	--	2.936
- Diğer maddi	--	--	--	--
- Özel maliyet bedelleri	10.766	172	--	10.938
Toplam Maliyet	43.615	152.045	(693)	194.967
Birikmiş Amortisman				
- Binalar	--	4.451	--	4.451
- Fin. Kir. Yoluyla Elde Edilenler	1.572	152	--	1.724
- Faaliyet Kir. Yoluyla Elde Edilenler	5.752	2.476	(645)	7.583
- Büro Mobilyaları	1.796	482	(48)	2.230
- Nakil vasıtaları	1.275	3.882	--	5.157
- Mobilya ve demirbaşlar	1.198	387	--	1.585
- Diğer maddi	--	--	--	--
- Özel maliyet bedelleri	2.297	1.080	--	3.377
Amortisman	13.890	12.910	(693)	26.107
Net Kayıtlı Değeri	29.725	139.135	--	168.860

(*) Faaliyet Kiralaması kalemi, kullanım hakkı varlığı olarak kullanılan kiralık bina ve araç ve ofis malzemelerinden oluşmaktadır.

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.1.6 Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

30.Eyl.25	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	İktisap edilenler	Elden çıkarılanlar	Dönem Bakiyesi
Maliyet:				
- Yazılım	1.082	10.232	0	11.314
- Lisans Hakları	1.970	827	--	2.797
Toplam Maliyet	3.052	11.059	--	14.111
Birikmiş Amortisman				
- Yazılım	(402)	(311)		(714)
- Lisans Hakları	(697)	(213)	--	(911)
Toplam Birikmiş Amortisman	(1.100)	(525)	--	(1.625)
Net Kayıtlı Değeri	1.953	10.534	--	12.487

31.Ara.24	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	İktisap edilenler	Elden çıkarılanlar	Dönem Bakiyesi
Maliyet:				
- Yazılım	888	194	0	1.082
- Lisans Hakları	1.270	730	(30)	1.970
Toplam Maliyet	2.158	924	-30	3.052
Birikmiş Amortisman				
- Yazılım	(323)	(81)		(404)
- Lisans Hakları	(544)	(176)	25	(696)
Toplam Birikmiş Amortisman	(867)	(258)	25	(1.100)
Net Kayıtlı Değeri	1.292	666	(5)	1.952

5.1.7 Vergi varlığına / borcuna ilişkin açıklamalar**5.1.7.1 Cari vergi varlığına ilişkin açıklamalar**

30 Eylül 2025 itibarıyla Şirket'in 58.808 TL vergi borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 33.189 TL)

	30.Eyl.25	31.Ara.24
Ödenecek vergiler	108.834	55.780
Eksi: Peşin ödenen vergi	(68.765)	(39.443)
Diğer	18.739	16.852
Ödenecek vergiler, net	58.808	33.189

	30.Eyl.25	31.Ara.24
Cari Dönem vergi yükümlülüğü	40.069	16.338
Ödenecek sigorta primleri	5.407	4.468
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	3.713	2.632
Ödenecek personel dışı stopajlar	4.038	3.874
Diğer	5.581	5.877
Toplam	58.808	33.189

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.1.7.2 Ertelenmiş vergi varlığına / borcuna ilişkin açıklamalar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı/(borcu) detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025		31.12.2024	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Kıdem tazminatı karşılığı	(10.267)	3.080	(12.046)	3.614
Kullanılmamış izin karşılığı	(7.451)	2.235	(4.564)	1.369
Kiralamalara ilişkin düzenlemeler	(2.415)	724	(4.902)	1.471
Gayrimenkul Değer Düşüklüğü	--	--	--	--
Dava Karşılığı	(425)	128	(425)	128
Ertelenen vergi varlıkları	(20.133)	6.167	(21.937)	6.581
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Projelerin bugünkü değer etkisi (IRR)	1.510.293	(453.088)	1.424.174	(427.252)
Sabit kıymet düzeltmeleri	10.850	(3.255)	4.710	(1.413)
Gelirlere ilişkin düzeltmeler	--	--	--	--
Ertelenen vergi yükümlülükleri	1.521.143	(456.343)	1.428.883	(428.665)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		(450.176)		(422.084)
Ertelenmiş vergi varlığı / (borcu) hareketleri		30.Eyl.25		31.Ara.24
1 Ocak, açılış bakiyesi		(422.084)		(242.674)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)		(28.092)		(179.758)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen		--		348
Kapanış bakiyesi		(450.176)		(422.084)

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.1 Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)**5.1.8 Diğer aktiflere ilişkin bilgiler**

	30.Eyl.25		31.Ara.24	
	TP	YP	TP	YP
İcra ve avukatlara ödenen avanslar	22.289	--	17.287	--
Peşin ödenmiş giderler	10.023	--	22.635	--
Personelden alacaklar	1.819	--	969	--
Diğer (*)	16.582	--	32.451	--
Toplam	50.713	--	73.342	--

(*) Diğer kaleminin 120 TL'si ilişkili taraflardan, 10.101 TL satın alınan yazılıma ilişkin verilen avanslardan 3.387 TL'si bekleyen POS tahsilatı alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2024: Diğer kaleminin 137 TL'si ilişkili taraflardan, 32.011 TL 'si bekleyen POS tahsilatı alacaklarından oluşmaktadır.) İlişkili taraftan alacaklara ilişkin detay 5.7 numaralı dipnotta yer almaktadır.

5.1.9 Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar Şirket'in alacağın ilişkin elde ettiği gayrimenkul ve takipteki varlıklardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2025 itibariyle Şirket'in satış amaçlı olarak aktifinde sınıfladığı 1.700 TL (31 Aralık 2024 itibariyle Şirket'in satış amaçlı olarak aktifinde sınıfladığı 2.136 TL) alım maliyetli satış amaçlı gayrimenkul bulunmaktadır.

5.1.10 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulu bulunmamaktadır.

5.1.11 İştirakler

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle iştirak bulunmamaktadır.

5.1.12 Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıkları) ilişkin bilgiler

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle, Şirket'in birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

5.1.13 Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle, Şirket'in kiralama işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır.

5.1.14 Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle, Şirket'in riskten korunma amaçlı türev finansal araçları bulunmamaktadır.

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.2 Finansal durum tablosunun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar**5.2.1 Alınan kredilere ve finansal kiralamalara ilişkin açıklamalar****5.2.1.1 Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler**

	30 Eyl.25		31.Ara.24	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	334.804	--	139.650	--
Total	334.804	--	139.650	--

5.2.1.2 Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi

	30 Eyl.25		31.Ara.24	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli	334.804	--	139.650	--
<i>Banka kredileri</i>	309.428	--	131.423	--
<i>Faiz tahakkukları</i>	25.376	--	8.227	--
Uzun vadeli	--	--	--	--
Toplam	334.804	--	139.650	--

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, kullanmış olduğu banka kredilerinin faiz oranları %42,60- %56,00 arasındadır. (31 Aralık 2024: Faiz oranları %48,00- %62,85 arasındadır.)

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadesinden önce sona erdirilen herhangi bir faaliyet kiralaması işlemi bulunmamaktadır.

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.2 Finansal durum tablosunun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (Devamı)**5.2.2 Çıkarılmış tahvillere ilişkin açıklamalar**

	30.09.2026		31.12.2024	
	TP	YP	TP	YP
	Kısa Vadeli		Kısa Vadeli	
Nominal Değeri	1.666.000	--	1.176.000	--
İskontolu değeri	1.747.206	--	1.257.895	--
Defter Değeri (*)	1.747.206	--	1.257.895	--

(*) Defter değeri ilgili dönem itibarıyla 81.206 TL faiz gider reeskontunu içermektedir. (31.12.2024: Defter değeri ilgili dönem itibarıyla 81.895 TL faiz gider reeskontunu içermektedir.)

Şirket'in dönemler itibarıyla tedavüldeki menkul kıymetlerin detayları aşağıdaki gibidir:

30.Eyl.25					
ISIN KODU	ihraç tarihi	Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Sayısı
TRFSUVYE2517	4.10.2024	100.000	3.10.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVYE2525	25.10.2024	150.000	24.10.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVYK2519	6.11.2024	200.000	5.11.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVYK2527	19.11.2024	100.000	18.11.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVYA2511	10.12.2024	160.000	9.12.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY22618	6.02.2025	100.000	5.02.2026	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY22626	21.02.2025	125.000	20.02.2026	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY12619	12.03.2025	125.000	5.01.2026	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY32617	12.03.2025	130.000	11.03.2026	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY52615	23.05.2025	240.000	22.05.2026	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY62614	2.06.2025	86.000	1.06.2026	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY62622	2.06.2025	150.000	1.06.2026	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
		1.666.000			

31.12.2024	ihraç tarihi	Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Sayısı
TRFSUVY12510	16.01.2024	50.000	14.01.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY22519	23.02.2024	120.000	21.02.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY32518	10.09.2024	20.000	12.03.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY32526	18.09.2024	30.000	18.03.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY62515	3.06.2024	142.000	2.06.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVY92512	10.09.2024	104.000	9.09.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVYE2517	4.10.2024	100.000	3.10.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVYE2525	25.10.2024	150.000	24.10.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVYK2519	6.11.2024	200.000	5.11.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVYK2527	19.11.2024	100.000	18.11.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
TRFSUVYA2511	10.12.2024	160.000	9.12.2025	Nitelikli Yatırımcı	Kuponlu
		1.176.000			

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.2.3 Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar

	30.Eyl.25		31.Ara.24	
	TP	YP	TP	YP
Satıcılara borçlar	6.349	--	11.630	--
Hasılat paylaşımı bekleyen işlemler (*)	64	--	1.726	--
Diğer Muhtelif Borçlar	3.699	--	10.132	--
Alacaklı Geçici Hesaplar(**)	1.199	--	830	--
Toplam	11.312		24.319	--

(*) Hasılat paylaşımı bekleyen işlemler satırında yer alan tutar, hasılat paylaşımına konu olan portföyler ile ilgili tahsilatların ve satın alınan portföy bedelinin mutabakat sonrasında ilgili portföy satıcısı şirkete ödenecek tutarlarıdır.

(**) İlgili tutar borçlusu belli olmayan tahsilatlardan kaynaklanmaktadır.

5.2.4 Karşılıklara ilişkin açıklamalar**5.2.4.1 Dövizle endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıklarına ilişkin bilgiler**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

5.2.4.2 Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıklarına ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

5.2.4.3 Çalışan hakları ve diğer karşılıklara ilişkin bilgiler

	30.Eyl.25	31.Ara.24
Kullanılmamış izin karşılığı	7.451	4.564
Kıdem tazminatı karşılığı	10.267	12.046
Toplam	17.718	16.610

(*) Şirketin kıdem tazminatı karşılığını aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır. 30 Eylül 2025 itibarıyla karşılık, her hizmet yılı için maksimum 53.920 Tam TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır. (31.12.2024: 41.828 Tam TL).

Şirket; 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü finansal tablolarına yansıtmıştır.

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.2.4.3 Çalışan hakları ve diğer karşılıklara ilişkin bilgiler (devam)

Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30.Eyl.25	31.Ara.24
Faiz oranı	28,84%	28,84%
Enflasyon oranı	25,77%	25,77%
Reel iskonto oranları	2,44%	2,44%

Şirket, çalışanlarına kıdem tazminatı dışında başka bir fayda sağlamamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığı hareketleri	30.Eyl.25	31.Ara.24
1 Ocak bakiyesi	12.046	4.201
Faiz maliyeti	515	106
Hizmet maliyeti	1.880	8.899
Dönem içi ödemeler	(4.173)	(2.319)
Aktüeryal fark	--	1.158
Toplam	10.267	12.046

5.2.5 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

	30.Eyl.25	31.Ara.24
Çari Dönem vergi yükümlülüğü	40.069	16.337
Ödenecek sigorta primleri	5.407	4.468
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	3.713	2.632
Ödenecek personel dışı stopajlar	4.038	3.874
Diğer	5.581	5.878
Toplam	58.808	33.189

5.2.6 Özkaynaklara ilişkin bilgiler

5.2.6.1 Ödenmiş sermayenin gösterimi

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 118.000 TL olup (31 Aralık 2024: 118.000 TL) ve Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL (Tam) nominal değerde 118.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. (31 Aralık 2024: 118.000.000)

	30.Eyl.25			31.Ara.24		
	Pay oranları	Hisse adedi	Toplam değer (TL)	Pay oranları	Hisse adedi	Toplam değer (TL)
ASV Holding A.Ş.	69%	81.000.000	81.000	69%	81.000.000	81.000
Sümer Faktoring A.Ş.	8%	9.000.000	9.000	8%	9.000.000	9.000
Diğer	23%	28.000.000	28.000	23%	28.000.000	28.000
Toplam	100%	118.000.000	118.000	100%	118.000.000	118.000

5.2.6.1 Ödenmiş sermayenin gösterimi (devam)

Şirket ortaklarından ASV Holding A.Ş.'de bulunan 2.000.000 adet pay ve Es Es Akaryakıt Dağıtım A.Ş 'de bulunan 2.500.000 adet pay 140.400 TL bedelle Sümer Faktoring A.Ş.'ne 21.03.2024 tarihinde devrolmuştur. 26 Nisan 2024 tarihli ve 019 / Nisan 2024 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden Şirket'in sermayesi 50.000 TL'den 100.000 TL'ye çıkarılmıştır. Arttırılan sermayenin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışı 07.05.2024 tarihinde tescil edilmiştir.

Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesinin 100.000 TL'den 118.000TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılan 18.000TL nominal değerli 18.000.000 adet pay ile mevcut ortaklarından ASV Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 10.000 TL nominal değerli 10.000.000 adet pay olmak üzere toplam 28.000 TL nominal değerli 28.000.000 adet pay 18.12.2024 tarihinde borsada işlem görmeye başlamıştır.

Şirket Olağan Genel Kurul kararı gereği, 22 Mayıs 2020 tarihinde 1.500 TL kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir. Şirket Olağan Genel Kurul kararı gereği, 10 Mart 2021 tarihinde 10.001 TL kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir. Şirket Olağan Genel Kurul kararı gereği, 04 Nisan 2022 tarihinde 7.700 TL kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir. Şirket Olağan Genel Kurul kararı gereği, 30 Mart 2023 tarihinde 25.000 TL kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir. Şirket Olağan Genel Kurul kararı gereği, 20 Mart 2024 tarihinde 19.750 TL kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir. Şirket Olağan Genel Kurul kararı gereği, 28 Mayıs 2025 tarihinde 36.187 TL kar payı dağıtılmasına karar verilmiştir.

Şirket sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Şirket sadece nama yazılı pay çıkarabilir, hamiline yazılı pay çıkaramaz. Şirket sermayesi içinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Şirket sadece nama yazılı pay çıkarabilir, hamiline yazılı pay çıkaramaz. Şirket'in tüzel ortakları ASV Holding A.Ş., Sümer Faktoring A.Ş nihai ortakları Sofu Altınbaş ve Vakkas Altınbaş'tır. Bu sebeple Sofu Altınbaş ve Vakkas Altınbaş Şirket'in dolaylı olarak hakim ortaklarıdır.

5.2.6.2 Ödenmiş sermaye tutarı, şirkette kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı

Şirketimiz Sümer Varlık Yönetim A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 28.12.2022 tarihli, 038 sayılı kararı uyarınca Şirketimizin halka açılmasına karar verilmiş olup halka açılma amacıyla Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun hale getirilmesi ve kayıtlı sermaye sistemine geçilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na izin başvurusunda bulunmuştur.

Bu başvuru kapsamında Şirket; Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Temmuz 2023 tarih ve E-29833736-110.03.03-39924 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 Tam TL olup, her biri 1 (bir) Türk Lirası değerinde 250.000.000 adet paya ayrılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2023-2027 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2028 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.

5.2.6.3 Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler

26 Nisan 2024 tarihli ve 019 / Nisan 2024 sayılı yönetim kurulu kararına istinaden Şirket'in sermayesi 50.000 TL'den 100.000 TL'ye çıkarılmıştır. Arttırılan sermayenin tamamı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Sermaye artışı 07.05.2024 tarihinde tescil edilmiştir. Sümer Varlık Yönetim A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesinin 100.000 TL'den 118.000TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılan 18.000TL nominal değerli 18.000.000 adet pay ile mevcut ortaklarından ASV Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 10.000 TL nominal değerli 10.000.000 adet pay olmak üzere toplam 28.000 TL nominal değerli 28.000.000 adet pay 18.12.2024 tarihinde borsada işlem görmeye başlamıştır.

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.3 Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar**5.3.1 Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı**

	30.Eyl.25	31.Ara.24
Diğer Teminat Mektupları	243.313	108.299
Toplam	243.313	108.299

5.3.2 Taahhütlere ilişkin açıklamalar

Yoktur. (31 Aralık 2024 – Yoktur)

5.3.3 Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

	30.Eyl.25	31.Ara.24
Rehinli Kıymetler	131.058	131.602
Toplam	131.058	131.602

Rehinli kıymetler, portföy alımlarında, portföy içerisinde yer alan taşıt ve gayrimenkul rehinlerinden oluşmaktadır.

5.4 Kar veya zarar tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar**5.4.1.1 Faiz gelirleri**

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kredilerden Alınan Faizler	1.011.336	274.203	1.237.885	346.273
Bankalardan alınan faizler	144.239	56.915	26.091	9.124
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	775	--	85	46
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar	6.513	844	--	--
Diğer Faiz Gelirleri	--	--	47.591	20.060
Toplam	1.162.863	331.962	1.311.652	375.503

(*) Şirketin temlik almış olduğu portföylerin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların alımı sırasında ve sonrasında göstermiş olduğu performansa uygun olarak belirlenen net tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerini hesaplamakta ve kayıt altına almaktadır. Portföylerin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki pozitif farklar 'kredilerden alınan faizler' kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir.

5.4.2 Faiz gideri

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(73.630)	(39.562)	(37.328)	(10.870)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	(594.066)	(220.181)	(207.940)	(90.745)
Diğer Faiz Giderleri	(7.019)	(2.157)	(496)	(116)
Toplam	(674.715)	(261.900)	(245.764)	(101.731)

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.4.3 Net ücret ve komisyon gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Alınan ücret ve komisyonlar	--	--	--	--
Diğer	--	--	--	--
Verilen ücret ve komisyonlar	(223.113)	(78.054)	(160.711)	(57.528)
Nakdi kredilere	(43.018)	(15.367)	(13.521)	(4.631)
Gayrinakdi kredilere	(3.678)	(1.948)	(1.512)	(593)
Diğer Ücret ve Komisyonlar	(176.417)	(60.739)	(145.678)	(52.304)
Toplam	(223.113)	(78.054)	(160.711)	(57.528)

5.4.4 Ticari kar / zarara ilişkin açıklamalar

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kâr	1.076.113	464.369	15.200	5.943
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı	1.076.050	464.337	15.190	5.943
Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı	63	32	9	
Zarar(-)	(49)	-	(28)	2
Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı	(49)	-	(28)	2
Ticari kâr / zarar (net)	1.076.064	464.369	15.171	5.945

5.4.5 Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
SGK indirimi	6.129	1.977	5.336	2.014
Geçmiş Yıllar Giderlerine Ait Düzeltme Hesabı	10.540	3.656	8.914	3.175
Yansıtma Faturası Gelirleri	54	--	109	50
Aktiflerimizin satışından Elde Edilen Gelirler	567	--	4.015	--
Taşınmaz satışı ek protokol Geliri	--	--	--	--
Diğer	12.678	4.517	25.294	18.916
Toplam	29.968	10.150	43.668	24.155

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.4.6.1 Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Personel giderleri (*)	215.330	70.500	134.717	48.980
Vergi, resim ve harçlar	86.818	24.628	47.091	16.648
Amortisman giderleri	11.700	4.211	8.580	4.650
Kullanım Hakkı Varlıkları Amortismanı	394	--	394	--
Faaliyet kiralama giderleri	2.211	1.176	3.777	1.788
Bakım ve onarım giderleri	2.710	992	1.950	677
Taşıt Aracı Giderleri	1.392	523	844	272
Sigorta Giderleri	630	213	278	94
Isıtma Ve Aydınlatma Giderleri	1.574	688	1.056	431
Haberleşme giderleri	1.372	476	535	208
Kırtasiye giderleri	226	108	144	56
Bilgi işlem giderleri	10.196	3.072	6.372	2.728
Aidatlar	637	253	183	65
Temsil ve ağırlama giderleri	1.543	163	1.238	244
Kanunen kabul edilmeyen giderler	5.233	399	374	105
Küçük Demirbaş Giderleri	154	29	62	19
Denetim ve müşavirlik giderleri	28.011	15.393	3.967	1.134
Dava ve mahkeme giderleri	32.045	12.525	18.473	7.395
Diğer	8.534	3.322	2.633	675
Toplam	410.710	138.672	232.668	66.619

(*) Kar veya zarar tablosu'nda ayrı bir kalem olarak yer alan Personel Giderleri'de bu tabloda yer almaktadır.

5.4.6.2. Beklenen zarar karşılıklarına ilişkin bilgiler

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(12.659)	(11.598)	(60.215)	(60.812)
Temerrüt (Üçüncü Aşama/Özel Karşılık)	(12.659)	(11.598)	(60.215)	(60.812)
Toplam	(12.659)	(11.598)	(60.215)	(60.812)

5.4.7 Vergi gelir/giderine ilişkin açıklamalar

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kurumlar vergisi karşılığı	(108.834)	34.195	(38.148)	(7.686)
Ertelenmiş vergi geliri (gideri), net	(28.092)	19.132	(163.511)	(33.912)
Vergi gideri	(136.926)	53.327	(201.659)	(41.598)

5.4.8 Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kar/zararına ilişkin açıklamalar

Şirket'in sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı 947.698 TL'dir (30 Eylül 2024: 671.133TL)

5.4.9 Net dönem kar/zararına ilişkin aşağıdakileri de içerecek şekilde yapılacak açıklamalar

5.4.9.1 Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Şirket'in dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı:

Olağan işlemlerden kaynaklanan gelir/gider kalemlerinin büyük bölümü kredilerden alınan faiz gelirleri ve bankalara verilen faiz giderlerinden, satın alınan portföyler ile ilgili etkin faiz oranıyla itfa edilmiş kredilerin, defter değeri ile farkı düzeltmeleri ve maliyetin üzerinde yapılan tahsilatlardan ve Şirket'in hizmet sağlayıcılarına ödemiş olduğu hizmet bedelleri, hizmet sağladığı şirketlerden elde ettiği gelir, operasyonel giderler ve personel giderlerinden oluşmaktadır.

5.4.9.2 Mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kar/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde etkisi:

Yoktur. (31 Aralık 2024 – Yoktur)

5.4.9.3 Azınlık paylarına ait kar / zarar:

Yoktur. (31 Aralık 2024 – Yoktur)

5.5 Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

Şirket 2015 yılı içerisinde 10.000.-TL ödenmiş sermaye ile kurulmuştur.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirketin özkaynakları 118.000 TL tutarında ödenmiş sermaye, 378.000 TL sermaye yedekleri, Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderlerde (1.918) TL, 28.393 TL kar yedeği, 1.150.761 TL tutarında geçmiş yıllar karı ve 810.772 TL net dönem karından oluşmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla toplam özkaynakları 2.484.006 TL'dir. (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirketin özkaynakları 118.000 TL tutarında ödenmiş sermaye, 378.000 TL sermaye yedekleri, Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderlerde (1.918) TL 18.776 TL kar yedeği, 653.814 TL tutarında geçmiş yıllar karı ve 542.748 TL net dönem karından oluşmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla toplam özkaynakları 1.709.420 TL'dir.)

5.6 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.6.1 Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	1.Oca.25	1.Oca.24
Nakit	--	--
Nakde eşdeğer varlıklar	474.916	114.527
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	474.382	114.204
Bloke Mevduat	--	--
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar faiz gelir reeskontu	534	323
Toplam	474.915	114.527

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.6.2 Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	30.Eyl.25	31.Ara.24
Nakit	--	--
Nakde eşdeğer varlıklar	611.120	474.916
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	600.871	474.382
Bloke Mevduat	--	--
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar faiz gelir reeskontu	10.249	534
Toplam	611.120	474.916

5.6.3 Yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle bankanın ya da diğer ortaklıkların serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

Yoktur. (31 Aralık 2024 – Yoktur)

5.7 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

İlişkili taraflarla bakiyeler	30.Eyl.25	31.Ara.24
Muhtelif Borçlar		
- ASV Holding A.Ş. (*)	5.714	3.630
- Sümer Faktoring A.Ş. (Hasılat Paylaşımı)	245	1.470
- Creditwest Faktoring A.Ş. (Hasılat paylaşımı)	297	12
- Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	--	35.773
Diğer Alacaklı Hesaplar		
- ASV Holding A.Ş(**)	--	--
- Es Es Akaryakıt Dağıtım A.Ş.	120	137

İlişkili taraflardan gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Faiz gelirleri				
- Creditwest Faktoring A.Ş.	754	535	708	177
- Sümer Faktoring A.Ş.	14.796	11.500	1.251	754
- Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	--	--	--	--
- ASV Holding A.Ş.	--	--	47.591	20.061
Diğer Gelirler				
- ASV Holding A.Ş.	--	--	--	--
- Creditwest Faktoring A.Ş.	--	--	11	8
- Sümer Faktoring A.Ş.	23	--	21	1
- Es Es Akaryakıt Dağıtım A.Ş.	1.569	521	710	--

5.7 Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar (devamı)

SÜMER VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili taraflardan giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Faiz Giderleri				
- Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (***)	--	--	14.865	
Verilen komisyon ve Ücretler				
- ASV Holding A.Ş.(**)	39.766	15.367	13.424	5.654
- Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	166	13	488	--
Genel yönetim giderleri				
- ASV Holding A.Ş.(*)	4.512	1.828	1.804	719

(*) İlgili tutar kefalet komisyonu, avans ve yönetim gideri yansıtma bedelinden oluşmaktadır.

(**) İlgili tutar 31.07.2024 tarihli protokol kapsamında anapara ve faiz bedelini içermektedir.31.12.2024 tarihinde kapanmıştır.

(***) İlgili tutarlar menkul kıymet işlemlerinden kaynaklı ödenen faiz ve komisyon giderlerinden oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan alım/satım

Sümer Faktoring A.Ş.’den 21 Mart 2024 tarihinde KDV dahil 145.000 TL bedelle bina satın alınmıştır. Sonrasında alım satım işlemi gerçekleşmemiştir.

İlişkili taraflardan kullanılan/kullandırılan krediler

Şirketin 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kredi bakiyesi bulunmamaktadır.

İlişkili taraflara verilen teminat, rehin, ipotek

Şirketin 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan teminat, rehin, ipotek durumu bulunmamaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler	8.009	2.940	5.110	1.562

5.8 Şirket’in yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube ve iştirakleri ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar

Şirket’in yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:

Yoktur. (31 Aralık 2024 – Yoktur)

Şirket’in yurtiçinde ve yurtdışında şube veya temsilcilik açması, kapatması, organizasyonunu önemli ölçüde değiştirmesi durumunda konuya ilişkin açıklama:

Yoktur. (31 Aralık 2024 – Yoktur)

ALTINCI BÖLÜM
Şirketin Faaliyetlerine İlişkin Diğer Açıklamalar

6 Şirket’in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

6.1 Şirket’in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

Yoktur. (31 Aralık 2024 – Yoktur)

6.2 Finansal durum tablosu tarihi sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

Yoktur.

----- / -----