

FAİR FİNANSMAN ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR
VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	1-4
FİNANSAL DURUM TABLOSU	5-6
NAZIM HESAPLAR TABLOSU	7
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	8
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	9
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	10
NAKİT AKIŞ TABLOSU	11
KAR DAĞITIM TABLOSU	12
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	13-47

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Fair Finansman Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

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

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	
Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan finansal varlıkları toplam aktifinin %63 'ünü oluşturmaktadır.	Mevcut denetim prosedürlerimiz, finansal varlıkların fiziki mevcudiyetinin kontrolü ve test edilmesi ile gerçeğe uygun değerleriyle yapılan değerlemelerin kontrolü için Şirket tarafından uygulanan prosedürlerin incelenmesini içermektedir.
Şirket'in gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlığı olarak kıymetli madeni (altın) bulunmaktadır.	
Şirket, bu finansal varlıklarını gerçeğe uygun değerleriyle değerlemektedir (Dipnot I-2).	
Finansman Kredileri	
Şirket, finansman kredilerine ve alacaklarına ilişkin özel ve genel karşılıklarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre muhasebeleştirilmektedir.	Mevcut denetim prosedürlerimiz, finansman kredilerinin muhasebeleştirilmesi, izlenmesi, kayıtlardan çıkarılması ile değer düşüklüğüne uğramış finansman kredilerinin ve bunlara ilişkin karşılıkların belirlenmesi için Şirket tarafından uygulanan prosedürlerin incelenmesini içermektedir. Risk değerlendirmemize istinaden örneklem yoluyla seçilmiş finansman kredilerinin BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın yeterliliğinin değerlendirilmesini içermektedir.
Kredi alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü tutarı hesaplanmasında BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı dikkate alınmaktadır.	
Değer düşüklüğüne uğrayan finansman kredilerinin tespit edilememesi ve ilgili alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaması durumu Şirket için muhtemel bir risk oluşturmaktadır (Dipnot I-5).	

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz. Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Halim ŞAHİN'dir.

İstanbul, 13 Şubat 2026

**İŞİK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE
BAĞIMSIZDENETİM A.Ş.**
An independent member of BKR International

Mehmet Halim ŞAHİN
Sorumlu Denetçi



FAİR FİNANSMAN A.Ş.
31 ARALIK 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR		Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş		
			Cari Dönem			Önceki Dönem		
			31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	I-1	1.528.004	-	1.528.004	26.933	-	26.933
II	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA	I-2	-	342.152.291	342.152.291	-	166.132.214	166.132.214
III.	YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR(NET)	I-3/I-7	-	-	-	-	-	-
IV.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR							
	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER							
	KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL							
	VARLIKLAR(NET)	I-4	-	-	-	-	-	-
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL							
	VARLIKLAR(NET)		149.417.466	-	149.417.466	20.699	-	20.699
5.1	Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2	Tasarruf Finansman Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.3	Finansman Kredileri	I-5	48.912.604	-	48.912.604	20.699	-	20.699
5.3.1	Tüketici Kredileri	I-5	48.912.604	-	48.912.604	20.699	-	20.699
5.3.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.4	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.4.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.5	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	I-8	100.504.862	-	100.504.862	-	-	-
5.6	Takipteki Alacaklar	I-6	-	-	-	-	-	-
5.7	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)		-	-	-	-	-	-
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI							
6.1	İştirakler (Net)	I-9	-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)	I-10	-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	I-11	-	-	-	-	-	-
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	I-12	1.607.263	-	1.607.263	47.830	-	47.830
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	I-13	43.119.436	-	43.119.436	14.467.791	-	14.467.791
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	I-14	-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	I-14	-	-	-	-	-	-
XII.	DİĞER AKTİFLER	I-16	1.921.800	-	1.921.800	919.602	-	919.602
	ARA TOPLAM		197.593.969	342.152.291	539.746.260	15.482.855	166.132.214	181.615.069
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN							
	FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)	I-15	-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		197.593.969	342.152.291	539.746.260	15.482.855	166.132.214	181.615.069

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FAİR FİNANSMAN A.Ş.
31 ARALIK 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER		Dipnotlar	Bağımsız denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş		
			Cari dönem			Önceki dönem		
			31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	II-2	-	-	-	-	-	-
II.	FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
III.	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	II-3	-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	II-4	107.347.847	-	107.347.847	-	-	-
VI.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	II-1/II-6	-	-	-	-	-	-
VIII.	KARŞILIKLAR	II-8	1.735.402	-	1.735.402	426.117	-	426.117
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	II-8	1.233.400	-	1.233.400	425.920	-	425.920
8.3	Genel Karşılıklar	II-8	502.002	-	502.002	197	-	197
8.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
IX.	CARİ VERGİ BORCU	II-9	7.389.802	-	7.389.802	-	-	-
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	I-14	4.951.332	-	4.951.332	1.319.803	-	1.319.803
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	II-11	-	-	-	-	-	-
XII.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	II-5	161.516.303	-	161.516.303	78.841.047	-	78.841.047
	ARA TOPLAM		282.940.686	-	282.940.686	80.586.967	-	80.586.967
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	II-10	-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR	II-12	256.805.574	-	256.805.574	101.028.102	-	101.028.102
14.1	Ödenmiş Sermaye	II-12.1	230.000.000	-	230.000.000	100.000.000	-	100.000.000
14.2	Sermaye Yedekleri	II-12.2	-	-	-	2.826.500	-	2.826.500
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	II-12.3	1.300	-	1.300	(680)	-	(680)
14.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5	Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.1	Yasal Yedekler		-	-	-	-	-	-
14.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
14.5.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6	Kar veya Zarar		26.804.274	-	26.804.274	(1.797.718)	-	(1.797.718)
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		(1.797.718)	-	(1.797.718)	6.094.099	-	6.094.099
14.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		28.601.992	-	28.601.992	(7.891.817)	-	(7.891.817)
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		539.746.260	-	539.746.260	181.615.069	-	181.615.069

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FAIR FINANSMAN A.Ş.
31 ARALIK 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA
NAZIM HESAPLAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ		Dipnotlar	Bağımsız denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş		
			Cari dönem			Önceki dönem		
			31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
III.	TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
IV.	ALINAN TEMİNATLAR	III-1	-	-	-	-	-	-
V.	VERİLEN TEMİNATLAR	III-2	-	-	-	-	-	-
VI.	TAAHHÜTLER	III-3	-	-	-	-	-	-
6.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	III-4	-	-	-	-	-	-
7.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
7.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VIII.	EMANET KIYMETLER	III- 5	-	-	-	-	-	-
	NAZIM TOPLAMI		-	-	-	-	-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FAİR FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP

DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnotlar	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
			Cari dönem	Önceki dönem
			1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	IV- 1	2.634.212	2.182
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ		-	-
1.1	Faktöring Alacaklarından Alınan Faizler		-	-
1.1.1	İskontolu		-	-
1.1.2	Diğer		-	-
1.2	Faktöring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.2.1	İskontolu		-	-
1.2.2	Diğer		-	-
	FİNANSMAN KREDİLERDEN GELİRLER		2.634.212	2.182
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		2.634.212	2.182
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		-	-
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	IV- 4	(22.217.019)	(2.149)
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		-	-
2.3	Faktöring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		-	-
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(7.347.847)	-
2.6	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(14.869.172)	(2.149)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		(19.582.807)	33
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	IV- 2	(239.197.520)	(71.110.476)
4.1	Personel Giderleri		(49.877.583)	(19.052.047)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(2.968)	-
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(189.316.969)	(52.058.429)
4.5	Diğer		-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		(258.780.327)	(71.110.443)
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	IV- 3	300.690.502	59.543.318
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		1.665.945	-
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		144.880.780	57.562.823
6.2.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlardan		127.774.682	57.562.823
6.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan		-	-
6.2.3	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülenlerden		17.106.098	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		394.517	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		60.847.448	1.869.199
6.7	Diğer		92.901.812	111.296
VII.	KARŞILIKLAR	IV- 5	(1.309.342)	(122.292)
7.1	Özel Karşılıklar		-	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		(502.002)	(198)
7.4	Diğer		(807.340)	(122.094)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	IV-6	(917)	-
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(917)	-
8.6	Diğer		-	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		40.599.916	(11.689.417)
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR		-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)		40.599.916	(11.689.417)
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	I-14	(11.997.924)	3.797.600
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(8.367.243)	-
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (-)		(3.630.681)	-
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (+)		-	3.797.600
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII+XIV)		28.601.992	(7.891.817)
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII+XIX)		-	-
XXI.	NET DÖNEM KAR/ZARARI (XV+XX)		28.601.992	(7.891.817)
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

			Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
			Cari Dönem	Önceki Dönem
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	IV	28.601.992	(7.891.817)
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		1.980	145.408
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	II-12.3	1.980	145.408
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	II-12.3	2.828	207.727
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	I-14	(848)	(62.319)
2.2	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların 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)		28.603.972	(7.746.409)

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FAİR FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
	ÖNCEKİ DÖNEM (31 Aralık 2024)											
I.	Dönem Başı Bakiyesi	100.000.000	2.826.500	-	-	-	-	(146.088)	-	-	6.094.099	108.774.511
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	100.000.000	2.826.500	-	-	-	-	(146.088)	-	-	6.094.099	108.774.511
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	145.408	-	-	(7.891.817)	(7.746.409)
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	6.094.099	(6.094.099)	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	6.094.099	(6.094.099)	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+ +XI+XII)	100.000.000	2.826.500	-	-	-	-	(680)	-	6.094.099	(7.891.817)	101.028.102

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
	CARİ DÖNEM (31 Aralık 2025)											
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	100.000.000	2.826.500	-	-	-	-	(680)	-	6.094.099	(7.891.817)	101.028.102
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	100.000.000	2.826.500	-	-	-	-	(680)	-	6.094.099	(7.891.817)	101.028.102
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	1.980	-	-	28.601.992	28.603.972
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	94.436.000	(2.826.500)	-	-	-	-	-	-	-	-	91.609.500
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	35.564.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.564.000
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.891.817)	7.891.817	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.891.817)	7.891.817	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+ +XI+XII)	230.000.000	-	-	-	-	-	1.300	-	(1.797.718)	28.601.992	256.805.574

- (1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
- (2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
- (3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),
- (4) Yabancı para çevirim farkları,
- (5) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
- (6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP****DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
			Cari dönem	Önceki dönem
			1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
A.	ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		(87.846.147)	(68.098.746)
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	IV- 1	6.351.392	2.182
1.1.2	Ödenen Faizler/Ödenen Kâr Payları/Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3	Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar	IV- 3	92.901.811	(1.820.914)
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		-	-
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	IV- 2-1	(49.877.583)	(19.052.047)
1.1.8	Ödenen Vergiler	I-14	(977.441)	-
1.1.9	Diğer	IV- 2-4-5	(136.244.326)	(47.227.967)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		32.305.521	73.202.380
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış	I-5	(48.891.905)	(20.699)
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	II-8	-	-
1.2.5	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.6	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	I-14-16/II-5	80.696.465	73.285.201
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	II-8/ II-12	500.961	(62.122)
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(55.540.626)	5.103.634
B.	YATIRIM FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT AKIŞLARI		-	-
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 Menkuller ve Gayrimenkuller	I-12 -13	(36.436.408)	(11.496.320)
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 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (Net)	I-2	(48.245.395)	6.332.499
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9	Diğer		-	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(84.681.803)	(5.163.821)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI		-	-
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	I-8	100.000.000	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	II-4	(85.450.000)	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Sermaye Artışından Kaynaklanan Nakit Girişi	II-12.1	127.173.500	-
3.7	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		141.723.500	-
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış/(Artış)	I-1	1.501.071	(60.187)
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		26.933	87.120
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	I-1	1.528.004	26.933

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP****DÖNEMLERİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2025 (*)	Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2024
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KÂRI	40.599.916	(11.689.417)
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(11.997.924)	-
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(8.367.243)	-
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(3.630.681)	3.797.600
A.	NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	28.601.992	(7.891.817)
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4	YASAL YEDEK AKÇELER (-)	-	-
1.5	ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B.	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	-	-
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.11	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.12	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.13	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.2.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.2.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.2.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.2.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.2.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.3	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.4	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) Cari döneme ait karın dağıtımını hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in yıllık Olağan Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

FAİR FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Fair Finansman A.Ş. ("Şirket"), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ("BDDK") 16 Mart 2023 tarih ve 10537 sayılı kararına istinaden 19.04.2023 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. İlgili tescil 07 Temmuz 2023 tarih ve 10866 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

BDDK, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanununun ("Kanun") 7. Maddesi ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin ("Yönetmelik") 5 inci maddesinin (2) numaralı fıkrası çerçevesinde 27 Ekim 2023 tarihinde 10683 sayılı Kurul Kararı ile Şirket'e faaliyet izni vermiştir. İlgili karar 04 Kasım 2023 tarih, 32359 sayılı resmî gazetede yayınlanmıştır.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Kanun ve BDDK tarafından yapılan düzenlemeler ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde gerçek ve tüzel kişi müşterilerin finansman ihtiyacını karşılamak, anlaşmalı satıcılar aracılığı ile satışı sağlanan her türlü mal ve hizmet alımını kredilendirmektir.

Şirket'in merkezi Aydınevler Mah. İnönü Cad. No:20 Küçükyalı Ofis Park A Blok K:1 Küçükyalı Maltepe/İSTANBUL adresindedir. Şirket'in şubesi bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla üst yönetimi aşağıdaki şekildedir:

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevi	Göreve Atandığı Tarih
Ali Emre BALLI	Yönetim Kurulu Başkanı	4 Kasım 2024
Mustafa YAZICI	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	4 Kasım 2024
Murat YÖNAÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	7 Temmuz 2023
Özberk ÇETİNKAYA	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	6 Aralık 2023

Üst Düzey Yöneticiler	Görevi	Göreve Atandığı Tarih
Özberk ÇETİNKAYA	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	6 Aralık 2023

Şirket tek pay sahipli anonim şirket olup, hissedar Ali Emre Ballı'dır.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	Pay Oranı %	31 Aralık 2024	Pay Oranı %
Ali Emre Ballı	230.000.000	100%	100.000.000	100%
Ödenmiş sermaye	230.000.000	100%	100.000.000	100%

30 Haziran 2025 tarihli Olağan Genel Kurulu Kararı ile, Şirket sermayesinin 130.000.000 TL artırılmasına, artırılan sermayenin 94.436.000 TL'si nakden, 35.564.000 TL'si ise iç kaynaklardan karşılanmasına karar verilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2025 itibarıyla ödenmiş sermayesi 230.000.000 TL olup, her biri nominal 1 TL değerinde olan 230.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 17 kişidir (31 Aralık 2024: 17).

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 13 Şubat 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, ilişikteki finansal tablolarını, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik”, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”) uygun olarak hazırlamıştır.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)’ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardında yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK); 12 Aralık 2023 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmayacağını açıklamıştır. BDDK’nın 11 Ocak 2024 tarihli ve 10825 sayılı kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar verilmekle birlikte BDDK’nın daha sonra 5 Aralık 2024 tarihli ve 11021 sayılı kararı uyarınca 2025 yılında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verildiği duyurulmuştur.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK)’nın söz konusu kararına istinaden, Şirket tarafından, 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarda “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı kapsamında enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

FAİR FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4 Netleştirme

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

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak- 31 Aralık 2024 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler yeni uygulamaya giren muhasebe standardına bağlı olarak geriye dönük veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Şirket’in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

2.3 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. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 31 Aralık 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik 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 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

FAİR FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	Sigorta Sözleşmeleri
TFRS 17 (Değişiklikler)	Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler
TFRS 18	Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar
TFRS 19	Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler Yıllık İyileştirmeler TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
TFRS 19 (Değişiklikler)	Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2027 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar

Açıklamalar TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer Türkiye Finansal Raporlama Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü Değişiklikler

TFRS 9 Finansal Araçlar standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

FAİR FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler Değişiklikler, doğaya bağlı elektriğe dayanan sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- TFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- TFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- TFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları
- TFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- TFRS 9: İşlem fiyatı
- TFRS 10: 'Fiili temsilci' tespiti
- TMS 7: Maliyet yöntemi

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

2.5 Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları

a. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Finansman kredilerinden alınan faiz (kâr payı) ve komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir. Şirket tarafından tahsis edilmiş kredilerin tahsilatı şüpheli duruma düştüğü zaman ilgili faiz (kâr payı) gelir tahakkuku yapılmaz.

Finansman gelirleri, faiz (kâr payı) gelirleri ve kur farklarını içerir; finansman giderleri kredi faiz giderleri, kur farkı giderleri ve diğer finansman giderlerini içerir ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

b. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer düşüşleri ayrılarak kayıtlara yansıtılır.

Maddi varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre varlıklara giriş veya montaj tarihleri esas alınarak, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılırlar.

Maddi varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider olarak kayıtlara yansıtılır.

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

Maddi varlıklar için kullanılan faydalı ömür 4-5 yıldır.

FAİR FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Uygulanan değerleme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

c. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi olmayan varlıklar için kullanılan faydalı ömür 3-5 yıldır.

d. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

e. Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

f. Finansal Araçlar

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

Finansman Kredileri ve Değer Düşüklüğü Karşılığı

Finansman kredileri indirgenmiş net değerleri ile bilançoya yansıtılmaktadır. Şirket yönetimi, verilen krediler için genel karşılık ayırmaktadır. Söz konusu karşılık tutarı, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hesaplanmakta olup; bahsi geçen Yönetmelik'te opsiyonel olarak sunulan TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayrılması seçeneğini kullanmamıştır. Karşılık hesabındaki değişiklikler dönem kâr zararına yansıtılmaktadır. Finansman kredilerinin değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam finansman kredileri karşılığı Şirket'in finansman kredileri portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve bu yönetmelikte değişiklik yapılmasına dair 26 Haziran 2015 tarihli ve 29398 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan yönetmelik hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır.

FAİR FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

İlgili tebliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken finansman kredileri teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken finansman kredilerinin teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansman kredilerinin teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanarak güncellenen “Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca TFRS 9 kapsamında karşılık ayrılması opsiyonel tutulmuştur. Bu doğrultuda Şirket, 31 Aralık 2025 itibarıyla TFRS 9 kapsamında karşılık ayırmamaktadır. Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik’in ikinci maddesinin altıncı paragrafına göre, anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki gecikme aynı yönetmelikte belirtilen süreleri geçmemiş olsa veya bunların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, şirketler alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirleyecekleri oranlarda özel karşılık ayırabilirler.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıtlardan çıkarılması

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

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

FAİR FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Uygulanan değerlendirme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı kredi ve alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direk varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Kredi ve alacakların tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygundegerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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

g. Kur Değişiminin Etkileri

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

h. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

FAİR FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Uygulanan değerleme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

i. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

j. Kiralama İşlemleri

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm Kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler,

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir. Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

FAİR FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Uygulanan değerleme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri,

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumundaise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır,

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Şirketin 31 Aralık 2025 itibarıyla kiralama sözleşmesine dayalı kullanım hakkı varlığı ve kiralama yükümlülükleri bulunmamaktadır.

k. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket faaliyetlerini tüketici finansmanı alanında yürütmeyi planlamaktadır.

l. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

FAİR FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Uygulanan değerleme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

Finansal kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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

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

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

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

m. İlişkili Taraflar

İlişikteki finansal tablolarda, Şirket’in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlar, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir.

n. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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

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

FAİR FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Uygulanan değerleme ilkeleri / muhasebe politikaları (devamı)

o. Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Dipnot I.2 – Finansal Varlıklar

Dipnot I.5 – Finansman Kredileri

Dipnot II.8 – Karşılıklar

Dipnot I.14 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

4. FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**I. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR****1- NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR**

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yurtiçi bankalar	1.528.004	26.933
- Vadesiz mevduat	1.528.004	26.933
- Vadeli mevduat	-	-
	1.528.004	26.933
Vadeli Mevduat Faiz Tahakkukları	-	-
Beklenen zarar karşılığı	-	-
Toplam Bankalar	1.528.004	26.933

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, banka mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamı 1.528.004 TL'dir (31 Aralık 2024: 26.933TL).

2- GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Altın	342.152.291	166.132.214
Toplam	342.152.291	166.132.214

Şirket'in 31 Aralık 2025 itibarıyla 55.204 gram altını bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 54.920 gram).

31 Aralık 2025 tarihinde Borsa İstanbul'da açıklanan altın kapanış fiyatı olan 6.198 TL'den altın değerlendirilmiş olup, değerlendirme sonucu 127.774.682 TL değer artışı gerçekleşmiştir (Dipnot IV.3).

3- TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in türev finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

4- GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

I. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)**5- FİNANSMAN KREDİLERİ**

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli TL tüketici kredileri	42.625.958	19.744
Uzun vadeli TL tüketici kredileri	4.390.616	-
Toplam	47.016.574	19.744
TL krediden tahakkuk eden faiz geliri	1.896.030	955
Finansman Kredileri Toplamı	48.912.604	20.699

Müşterilere kullandırılan krediler alım/satım (murabaha) sözleşmesine dayalı olarak kullandırılmış olup, ilgili sözleşmelerden kâr payı geliri elde edilmiştir. 31 Aralık 2025 itibarıyla kullandırılan TL finansman kredilerinin ortalama kâr payı oranı aylık %5,99'dur (31 Aralık 2024: %5).

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla verilen kredilere karşılık alınan teminat bulunmamaktadır.

Finansman kredilerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1-3 ay	8.696.614	12.049
3-12 ay	37.686.580	8.650
1 yıl ve üzeri	2.529.410	-
Toplam	48.912.604	20.699

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla finansman kredilerinin vade ve değer düşüklüğüne ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış krediler	37.146.691	20.699
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış krediler	11.765.913	-
Toplam	48.912.604	20.699

Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış finansman kredilerinin yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
0- 30 gün	10.094.991	-
30- 60 gün	1.629.223	-
60- 90 gün	41.699	-
Toplam	11.765.913	-

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in beklenen zarar karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

1. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)**6- TAKİPTEKİ ALACAKLAR**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in takipteki alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

7- RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in riskten korunma amaçlı türev finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

8- İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN DİĞER FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

Şirket kaynak kuruluş olacağı yapıda, Varlığa Dayalı Menkul Kıymet ("VDMK") ihracı gerçekleştirmek amacıyla Türkiye Menkul Kıymetleştirme Şirketi A.Ş.'nin ("TMKŞ") kurucusu olduğu TMKŞ Fair Finansman Birinci Varlık Finansmanı Fonu'na ("Fon"), Fon'un ihraç edeceği varlığa dayalı menkul kıymetlere kaynak teşkil etmek üzere 1.755.000.000 TL kayıtlı değerli finansman kredilerinin satışını 2025 yılı içerisinde gerçekleştirmiştir. Şirket satışı gerçekleşen finansman kredilerine ait nakit akışlarını elde etme hakkı sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını devrettiğinden, ilgili varlıkları finansal tablolarından çıkarmıştır.

Şirket, SPK düzenlemeleri gereği, kaynak kuruluşu olduğu Fon tarafından ihraç edilen VDMK'ların nominal ihraç tutarının en az %5'ine tekabül eden toplam 85.450.000 TL nominal tutarlı VDMK'ları satın alarak "İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar" altına sınıflamıştır.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet ("VDMK")	100.504.862	-
Toplam	100.504.862	-

Nominal Tutar	Açılış Tarihi	Vade Tarihi	Faiz tahakkuku	31 Aralık 2025 Toplam
22.500.000	7 Mart 2025	13 Mart 2026	7.654.482	30.154.482
10.600.000	27 Haziran 2025	24 Haziran 2026	2.152.382	12.752.382
18.500.000	25 Temmuz 2025	21 Temmuz 2026	3.154.574	21.654.574
12.900.000	25 Eylül 2025	25 Eylül 2026	1.274.662	14.174.662
20.950.000	08 Aralık 2025	05 Haziran 2026	818.762	21.768.762
85.450.000			15.054.862	100.504.862

9- İŞTİRAKLER (NET)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in iştiraki bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

10- BAĞLI ORTAKLIKLAR (NET)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

I. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)**11- İŞ ORTAKLIKLARI (NET)**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in iş ortaklıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

12- MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Demirbaşlar	51.498	1.705.791	-	1.757.289
Toplam maliyet	51.498	1.705.791	-	1.757.289
Demirbaşlar	3.668	146.358	-	150.026
Toplam birikmiş itfa payı	3.668	146.358	-	150.026
Net kayıtlı değer	47.830	1.559.433	-	1.607.263

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Demirbaşlar	-	51.498	-	51.498
Toplam maliyet	-	51.498	-	51.498
Demirbaşlar	-	3.668	-	3.668
Toplam birikmiş itfa payı	-	3.668	-	3.668
Net kayıtlı değer	-	47.830	-	47.830

13- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere maddi olmayan duran varlıkların ve birikmiş amortismanların yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Maliyet:				
Lisanslar ve Programlar	17.475.663	34.730.616	-	52.206.279
Toplam maliyet	17.475.663	34.730.616	-	52.206.279
Birikmiş itfa payları:				
Lisanslar ve Programlar	3.007.872	6.078.971	-	9.086.843
Toplam birikmiş itfa payı	3.007.872	6.078.971	-	9.086.843
Net kayıtlı değer	14.467.791	28.651.645	-	43.119.436

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

I. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)**13- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)**

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Maliyet:				
Lisanslar ve Programlar	6.030.841	11.444.822	-	17.475.663
Toplam maliyet	6.030.841	11.444.822	-	17.475.663
Birikmiş itfa payları:				
Lisanslar ve Programlar	47.930	2.959.942	-	3.007.872
Toplam birikmiş itfa payı	47.930	2.959.942	-	3.007.872
Net kayıtlı değer	5.982.911	8.484.880	-	14.467.791

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait amortisman giderlerinin tamamı esas faaliyet giderleri altındaki “Genel İşletme Gideri” kalemine dahil edilmiştir.

14- VERGİLER**Kurumlar vergisi**

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmî Gazete’ de yayımlanan 7456 sayılı Kanun uyarınca kurumlar vergisi oranı %25’ ten %30’a yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Ekim 2023 tarihinden sonra verilen beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde uygulanacaktır. 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihli finansal tablolarda kurumlar vergisi için %30 oranı kullanılmıştır.

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, tam mükellef kurumlara ve yabancı grupların Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere dağıtılan kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihi itibarıyla %15’tir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş vergi

Türk Vergi Kanunlarına göre Şirket geçici ertelenmiş aktif ve pasifleri üzerinden vergi ödemek zorunda değildir. Şirket’in mali tablolarında ertelenmiş vergi aktifleri ve ertelenmiş vergi pasifleri farkının üzerindeki ertelenmiş vergi hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, cari dönemde ödenmeyen fakat TMS 12’ye göre gelirdeki artışın gerçekleşmesi durumunda gelecekte ödenebilecek vergidir. Şirket, ertelenmiş vergi aktiflerinin kullanılmasına olanak sağlayacak vergiye tabi gelir oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda vergi aktiflerini ilgili tutar kadar azaltabilir. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranı 31 Aralık 2025 tarihinde %30’dur. (31 Aralık 2024: %30).

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

I. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)**14- VERGİLER (devamı)**

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Cari vergi gideri	(8.367.243)	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) Net	(3.630.681)	3.797.600
Toplam vergi geliri/(gideri)	(11.997.924)	3.797.600

Şirket'in kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Vergi öncesi kar/(zarar)	40.599.916	(11.689.417)
Vergi oranı %30 ile hesaplanan vergi	(12.179.975)	3.506.825
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	182.051	290.775
Toplam	(11.997.924)	3.797.600

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	(1.319.803)	(5.055.084)
Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	(848)	(62.319)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	(3.630.681)	3.797.600
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	(4.951.332)	(1.319.803)

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

I. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)**14- VERGİLER (devamı)**

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Birikmiş	Ertelenmiş	Birikmiş	Ertelenmiş
	Geçici	Vergi	Geçici	Vergi
	Farklar	Varlıkları/ Yükümlülükleri	Farklar	Varlıkları/ Yükümlülükleri
Kıdem Tazminatı Karşılık Düzeltmesi	1.340	402	1.200	360
İzin Karşılığı Düzeltmesi	1.232.060	369.618	424.720	127.416
Finansal Yatırımlar Değerleme Farkı	(1.327.593)	(398.278)	-	-
Amortisman Düzeltmesi	(16.410.247)	(4.923.074)	(4.825.263)	(1.447.579)
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi /(Pasifi)	(16.504.440)	(4.951.332)	(4.399.343)	(1.319.803)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden	(1.857)	557	971	(291)
Ölçüm Kazançları/Kayıpları				
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi /(Pasifi)	(16.506.297)	(4.950.775)	(4.398.372)	(1.320.094)
Net Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(3.630.681)		3.797.600

15- SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)

Şirket’in 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlık bulunmamaktadır.

16 – DİĞER AKTİFLER

Şirket’in 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenen giderler	1.597.702	919.602
Finansman kredileri diğer gelir tahakkukları	224.098	-
Diğer alacaklar	100.000	-
Toplam	1.921.800	919.602

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

II. BİLANÇONUN PASİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**1- TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

2- ALINAN KREDİLER

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla alınan kredisi bulunmamaktadır.

3- KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kullanım haklarına ilişkin yükümlülüğü bulunmamaktadır.

4- İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ihraç edilen menkul kıymet detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansman bonusu	107.347.847	-
Toplam	107.347.847	-

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	Faiz Oranı	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
TRFFAIR12619	30 Ekim 2025	40,96%	100.000.000	29 Ocak 2026	Nitelikli Yatırımcıya Satış	29 Ocak 2026

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı 1 Ocak	-	-
Dönem içinde ihraç edilen menkul kıymetler	100.000.000	-
Dönem içinde ödenen menkul kıymetler (-)	-	-
Faiz tahakkukları	7.347.847	-
Toplam	107.347.847	-

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

II. BİLANÇONUN PASİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)**5- DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer borçlar	154.774.532	74.615.640
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	4.064.213	2.376.171
Personele borçlar	2.623.989	1.803.159
Diğer yabancı kaynaklar	53.569	46.077
Toplam	161.516.303	78.841.047

Diğer Borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara borçlar (*)	120.047.781	52.499.581
Ortaklara borçlar	31.968.225	21.960.025
Hizmet sağlayıcılara borçlar	2.758.526	156.034
Toplam	154.774.532	74.615.640

(*) Şirket'in ilişkili tarafları İntime İfo Yazılım A.Ş., Fair Dijital Dan. Hizm. A.Ş. ve Fair Teknoloji A.Ş.'ye olan hizmet alımlarından kaynaklı muhtelif borçları bulunmaktadır.

Diğer Yabancı Kaynaklar / Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kredi kartı borçları	53.569	46.077
Toplam	53.569	46.077

Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek gelir vergisi	2.687.817	1.814.204
Ödenecek SGK primleri	819.173	512.782
Ödenecek BSMV	195.462	185
Ödenecek KKDF	195.462	185
Ödenecek damga vergisi	57.431	48.815
Diğer vergiler	108.868	-
Toplam	4.064.213	2.376.171

FAİR FİNANSMAN A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

II. BİLANÇONUN PASİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

6- RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

7- GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

8- KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	1.233.400	425.920
Genel karşılık	502.002	197
Toplam	1.735.402	426.117

Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İzin Karşılığı	1.232.060	424.720
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.340	1.200
Toplam	1.233.400	425.920

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le 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.

Temel varsayımlardan biri enflasyon ile orantılı olarak her hizmet yılı için geçerli olan kıdem tazminatı tavanının enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterecektir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 64.949 TL (31 Aralık 2024: 46.655 TL) kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır.

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

Türkiye Finansal Raporlama Standartları Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik varsayımlar kullanılmıştır.

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

II. BİLANÇONUN PASİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)**9- ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**

I-14 no'lu dipnotta açıklanmaktadır.

10- SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (NET)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

11- SERMAYE BENZERİ KREDİLER

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye benzeri kredileri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

12- ÖZKAYNAKLAR**12.1. ÖDENMİŞ SERMAYE**

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	Pay Oranı %	31 Aralık 2024	Pay Oranı %
Ali Emre Ballı	230.000.000	100%	100.000.000	100%
Ödenmiş sermaye	230.000.000	100%	100.000.000	100%

30 Haziran 2025 tarihli Olağan Genel Kurulu Kararı ile, Şirket sermayesinin 130.000.000 TL artırılmasına, artırılan sermayenin 94.436.000 TL'si nakden, 35.564.000 TL'si ise iç kaynaklardan karşılanmasına karar verilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2025 itibarıyla ödenmiş sermayesi 230.000.000 TL olup, her biri nominal 1 TL değerinde olan 230.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

12.2. SERMAYE YEDEKLERİ

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Sermaye yedekleri	-	2.826.500
Toplam	-	2.826.500

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

II. BİLANÇONUN PASİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)**12- ÖZKAYNAKLAR (devamı)****12.3. KÂR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMİŞ DİĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER**

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	1.857	(971)
Ertelenmiş Vergi	(557)	291
Net Aktüeryal Kayıp (-)	1.300	(680)

12.4. KAR YEDEKLERİ

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kar yedekleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

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, şirketin 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.

III. BİLANÇO DIŞI HESAPLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**1. ALINAN TEMİNATLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

2. VERİLEN TEMİNATLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Şirket Aleyhine Davalar

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve bilanço tarihi itibarıyla sonuçlanmamış davası bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

3. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

4. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

5. EMANET KIYMETLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**1- ESAS FAALİYET GELİRLERİ**

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Müşterilere verilen kredilerden faiz gelirleri	2.634.212	2.182
Toplam	2.634.212	2.182

Müşterilere kullandırılan krediler alım/satım (murabaha) sözleşmesine dayalı olarak kullandırılmış olup, ilgili sözleşmelerden kâr payı geliri elde edilmiştir.

2- ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Personel giderleri	49.877.583	19.052.047
Genel işletme giderleri	189.316.969	52.058.429
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	2.968	-
Toplam	239.197.520	71.110.476

2.1. Personel Giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Ücretler	44.430.459	16.651.328
SGK prim giderleri	4.262.874	2.010.401
Diğer sosyal giderler	1.184.250	390.318
Toplam	49.877.583	19.052.047

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)**2.2. Genel İşletme Giderleri**

<i>Genel işletme giderleri</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Bilgi teknolojileri hizmet giderleri (*)	158.369.582	44.327.596
Kiralama giderleri (**)	11.391.202	1.106.000
Amortisman ve itfa payı giderleri	6.225.329	2.963.610
Denetim, mali müşavirlik ve denetim giderleri	3.215.367	1.192.960
Noter, vergi, resim ve harç giderleri	2.317.343	215.900
Aidat giderleri	726.799	705.646
Diğer giderler (***)	7.071.347	1.546.717
Toplam	189.316.969	52.058.429

(*) Bilgi teknolojileri hizmet giderlerinin 154.917.483 TL'si ilişkili taraflardan alınan hizmetlerdir.

(**) Kiralama giderleri araç ve ofis kira giderlerinden oluşmaktadır. İlgili kiralamaların süresi 1 yıldan kısa olduğu için TFRS 16 kapsamında değerlendirilmemiştir.

(***) Diğer giderlerin 3.112.424 TL'si kanunen kabul edilmeyen giderlerden oluşmaktadır.

3- DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlardan	188.620.085	59.432.022
Menkul kıymet değerleme karı (altın) (*)	127.774.682	57.562.823
Menkul kıymet satış karı (altın)	60.845.403	1.869.199
Devredilen kredilerden elde edilen gelir (**)	92.878.879	-
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülenlerden (VDMK) faiz geliri	17.106.098	-
Bankalardan alınan faizler	1.665.945	-
Diğer	419.495	111.296
Toplam	300.690.502	59.543.318

(*) Şirketin sene sonu itibarıyla 55.204 gram altını bulunmaktadır. 31 Aralık 2025 tarihinde Borsa İstanbul'da açıklanan altın kapanış fiyatı olan 6.198 TL'den altın değerlenmiş olup, değerleme sonucu 127.774.682 TL değer artışı gerçekleşmiştir

(**) Şirket 2025 yılında kurumsal kredi alacaklarını TMKŞ' ye devretmiştir.

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)**4- FİNANSMAN GİDERLERİ**

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Varlık finansmanı fonu ihracı kapsamında VDMK sözleşme gideri	14.819.063	-
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	7.347.847	-
Banka komisyon gideri	50.109	2.149
Toplam	22.217.019	2.149

5- KARŞILIK GİDERLERİ

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait karşılık giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
İzin karşılığı	807.340	122.094
Genel karşılıklar	502.002	198
Toplam	1.309.342	122.292

6- DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2025	1 Ocak – 31 Aralık 2024
Kambiyo işlemleri zararı	917	-
Toplam	917	-

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

V. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI**1. İlişkili taraflarla bakiyeler****1.1. İlişkili bankalarda tutulan mevduatlar**

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili bankalarda tutulan mevduatı bulunmamaktadır.

1.2. İlişkili taraflardan alacaklar

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflardan alacakları bulunmamaktadır.

1.3. İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fair Teknoloji A.Ş.	97.259.911	49.350.002
Ali Emre Ballı	31.968.225	21.960.025
Fair Dijital Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	22.469.175	-
İntime Info Yazılım Çözümleri A.Ş.	318.695	3.123.522
Online Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.	-	13.057
Online Telekom Telekomünikasyon Hiz. Tic. Ltd. Şti.	-	13.000
Toplam	152.016.006	74.459.606

1.4. İlişkili taraflara verilen krediler

2025 yılında grup içi firmalara 550.000.000 TL tutarında kredi kullandırılmış olup, ilgili kredilerden alacaklar TMKŞ'ye devredilmiştir. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

1.5. Yönetim Kurulu Üyelerine ve Üst Düzey Yönetim Personeline Yapılan Ödemeler

2025 yılında üst düzey yöneticilere sağlanan fayda bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

(*) Şirket'in üst düzey yöneticileri genel müdür ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

2. İlişkili taraflarla işlemler**2.1. İlişkili taraflardan maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları**

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fair Teknoloji A.Ş.	31.455.818	8.000.000
Fair Dijital Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	4.500.000	-
Toplam	31.455.818	8.000.000

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

V. İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)**2. İlişkili taraflarla işlemler (devamı)****2.2. İlişkili taraflardan alınan hizmetler**

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Fair Teknoloji A.Ş. (*)	120.154.091	41.350.002
Fair Dijital Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (*)	35.000.000	-
Online Filo Araç Kiralama A.Ş.	4.110.360	1.130.000
Online Telekom Telekomünikasyon Hiz. Tic. Ltd. Şti.	-	13.000
İntime İnfı Yazılım Çözümleri A.Ş.	2.737.560	655.640
TOPLAM	162.002.011	43.148.642

(*) Bilgi teknolojileri hizmet alımı yapılmıştır.

2.3. İlişkili taraflara verilen hizmetler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

VI. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmî Gazete de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bağımsız Denetim Ücreti	700.000	400.000
Diğer Hizmetlere İlişkin Ücretler	240.000	144.000
- Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücret	240.000	144.000
TOPLAM	940.000	544.000

(*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

VII. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Şirket'in hisse senetleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

VIII. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**Oransal sınırlara uygunluk**

24 Nisan 2016 tarih, 28627 sayılı Resmî Gazete de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in Standart Oran başlıklı 12.maddesi gereğince Şirket'in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Aktif Toplamı	539.746.260	181.615.069
Özkaynaklar	256.805.574	101.028.102
	48%	56%

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, finansal tablolarında ilgili oran %3'ün üzerinde, %48 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2024: %56).

IX. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER**a. Sermaye risk yönetimi**

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

Şirket'in sermaye yönetimindeki amacı; Şirket'in gelir getiren bir işletme olarak devamlılığını sağlamak, hissedar ve kurumsal ortakların faydasını gözetmek, aynı zamanda sermayenin maliyetini azaltmak için en verimli sermaye yapısının sürekliliğini sağlamaktır.

Şirket'in sermaye ve fonlama yapısı, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermayesini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla özkaynakların toplam borçlara oranı %52 (31 Aralık 2024: %44) olarak gerçekleşmiştir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Toplam Borçlar	282.940.686	80.586.967
Eksi: Hazır Değerler	(1.528.004)	(26.933)
Net Borç	281.412.682	80.560.034
Toplam Özsermaye	256.805.574	101.028.102
Toplam Sermaye	538.218.256	181.588.136
Net Borç/ Toplam Sermaye Oranı	%52	%44

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

IX. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)**b. Önemli muhasebe politikaları**

Şirket’in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 3 numaralı “Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları” notunda açıklanmaktadır.

c. Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket’in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirket, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile zaman zaman türev ürünleri kullanmaktadır.

d. Piyasa Riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki (e maddesine bakınız) ve faiz oranındaki (i maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasariskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

e. Kur Riski**Döviz Pozisyonu Tablosu****31 Aralık 2025****31 Aralık 2024**

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Altın (gram)	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Altın (gram)
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	342.152.291	55.204	166.132.214	54.920
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	342.152.291	55.204	166.132.214	54.920
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	342.152.291	55.204	166.132.214	54.920
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	342.152.291	55.204	166.132.214	54.920
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

IX. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)**e. Kur Riski (devamı)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem– 31 Aralık 2025				
	Kâr zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	Altın'ın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- Altın net varlık/yükümlülüğü	34.215.229	(34.215.229)	-	-
2- Altın riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Altın Net Etki (1+2)	34.215.229	(34.215.229)	-	-
TOPLAM	34.215.229	(34.215.229)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Önceki Dönem – 31 Aralık 2024				
	Kâr zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	Altın'ın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- Altın net varlık/yükümlülüğü	16.613.221	(16.613.221)	-	-
2- Altın riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Altın Net Etki (1+2)	16.613.221	(16.613.221)	-	-
TOPLAM	16.613.221	(16.613.221)	-	-

f. Faiz Oranı Riski

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in sabit faizli finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmaktadır. Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakabilmektedir. Bu durumda oluşacak söz konusu risk, sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılarak, Şirket tarafından kontrol edilmektedir.

Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde dönem sonlarındaki bakiyenin tüm yıl boyunca var olduğu varsayımı kullanılarak hesaplanır. Şirket yönetimi, faiz oranlarında %10'luk bir dalgalanma senaryosuna göre Şirket'in faiz oranı duyarlılığını ölçmektedir.).

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

IX. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)**f. Faiz Oranı Riski (devamı)****Faiz Pozisyonu Tablosu**

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Finansman kredileri	48.912.604	20.699
Finansal yükümlülükler		
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
İtfa edilmiş maliyeti ile gösterilen finansal varlıklar (VDMK)	100.504.862	-
Finansal yükümlülükler		
İhraç edilen menkul kıymetler (finansman bonusu)	107.347.847	-

g. Kredi riski

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

h. Likidite risk yönetimi

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

Likidite Tablosu

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2025

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	268.864.150	268.864.150	236.895.925	-	31.968.225
İhraç edilen menkul kıymet	107.347.847	107.347.847	107.347.847	-	-
Diğer Yükümlülükler	161.516.303	161.516.303	129.548.078		31.968.225

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

IX. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)**h. Likidite risk yönetimi (devamı)****31 Aralık 2024**

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	78.841.047	78.841.047	56.881.022	-	21.960.025
Diğer Yükümlülükler	78.841.047	78.841.047	56.881.022	-	21.960.025

i. Finansal araçların gerçeğe uygun değeriGerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen varlığı bulunmakta olup, yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Finansal Varlıklar

31 Aralık 2025	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Altın(55.204 gram)	342.152.291	342.152.291	-	-

Finansal Varlıklar

31 Aralık 2024	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Altın (54.920 gram)	166.132.214	166.132.214	-	-

FAİR FİNANSMAN A.Ş.**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

IX. FİNANSAL ARAÇLARLA İLGİLİ EK BİLGİLER (devamı)

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin, kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırması sunulmaktadır:

31 Aralık 2025	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
<i>Finansal Varlıklar</i>		
Bankalar	1.528.004	1.528.004
İtfa edilmiş maliyeti ile gösterilen menkul kıymetler	100.504.862	100.504.862
Finansman kredileri	47.016.574	47.096.994
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
İhraç edilen menkul kıymetler	100.504.862	100.504.862
Muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	161.516.303	161.516.303

31 Aralık 2024	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
<i>Finansal Varlıklar</i>		
Bankalar	26.933	26.933
Finansman kredileri	20.699	20.699
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
Muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	78.841.047	78.841.047

X. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket tarafından, 30 Ekim 2025 tarihinde ihraç edilen 100.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli, 29 Ocak 2026 itfa tarihli TRFFAIR12619 ISIN kodlu bononun itfası 29 Ocak 2026 tarihinde gerçekleşmiştir. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).