

VALENSPARA ÖDEME KURULUŞU ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2025 – 31.12.2025 DÖNEMİ YILLIK FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2025 – 31.12.2025
Ticaret unvanı : Valenspara Ödeme Kuruluşu A.Ş.
Ticaret sicili numarası : 282174-5
MERSİS numarası : 0482-1179-1670-0001
Merkez Adresi : İstanbul Teknik Üniversitesi ARI Teknokent 3 Binası, Katar Caddesi
No:4, İç Kapı No: B402, 34467 Sarıyer/İstanbul

İletişim Bilgileri

Telefon : +90 (212) 285 01 22
Fax :
E-posta adresi : info@valenspara.com
İnternet Sitesi Adresi : www.valenspara.com

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a) Sermayesi : 202.000.000 TL
b) Ortaklık Yapısı : Anonim Şirket

Pay Sahibinin İsmi	Görevi	Hisse Adedi	Sermaye Miktarı	Sermaye Oranı
Bilge Algül İdil	Yönetim Kurulu Üyesi	1.008.990.000 adet	10.089.900,00 TL	5%
Akın İdil		1.008.990.000 adet	10.089.900,00 TL	5%
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. İnsha GSYF		18.182.020.000 adet	181.820.200,00 TL	90%
Toplam		20.200.000.000 adet	202.000.000,00 TL	100%

Şirketin sermayesi her biri 0,01 TL nominal değerinde toplam 20.200.000.000 adet paya bölünmüştür.

c) Hesap Dönemi İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Hesap dönemi içerisindeki değişiklikler sonrası yeni ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir: Yoktur

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

a)- İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) : B Grubu – 2 adet
b)- İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama: Şirket Sermayesini temsil eden paylardan B grubu paylar imtiyazlıdır. B Grubu pay sahipleri esas sözleşmesinin ilgili maddesi uyarınca yönetim kuruluna 1 üye aday gösterme imtiyazına sahiptir.



C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a) Şirketin Yönetim Organı : 5 (beş) yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur. 25/04/2025 tarihli genel kurul kararı ile 3 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Başkanı : Malek Khodr TEMSAH
Yönetim Kurulu Bşk. V. : Turgut SİMİTÇİOĞLU
Yönetim Kurulu Üyesi : Yasemin AYDIN
Yönetim Kurulu Üyesi : Bilge ALGÜL İDİL
Genel Müdür/Yönetim Kurulu Üyesi: Osman Okyar TAHAOĞLU

b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Genel Müdür/Yönetim Kurulu Üyesi: Osman Okyar TAHAOĞLU

c) Personel Sayısı : 26 personel ile faaliyetini sürdürmektedir.

D- VARSA; Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler: YOKTUR

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

Sağlanan huzur hakkı, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları: 671.837,71 TL'dir.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler: YOKTUR

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme Çalışmaları: Şirketiniz İTÜ Teknokent'te faaliyet göstermekte olup , ödeme hizmetleri alanında ar-ge ve yenilikçi çözümler sunan yazılım projeleri sunmaktadır. Bu kapsamda faaliyet gösterdiği Teknokent bölgesinde 2025 hesap döneminde araştırma ve geliştirme çalışmaları gerçekleştirmiştir.

Bu faaliyetler sonucunda elde edilen herhangi bir finansal gelir veya çıktı bulunmamaktadır.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler: Bu dönem herhangi bir yatırım yapılmamıştır.
- b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü: Şirket'in İç Kontrol Sistemi Yönetim Kurulu sorumluluğunda ve kontrolündedir. İç Kontrol faaliyetlerinin planlanması Yönetim Kurulu'na doğrudan bağlı olan İç Kontrol Direktörü tarafından yürütülmektedir. İç Kontrol faaliyetlerinde birinci ve ikinci seviye kontroller operasyonel birimler tarafından kendi bünyelerinde gerçekleştirilmekte, üçüncü seviye kontroller ise bağımsız olarak İç Kontrol Direktörlüğü tarafından makul güvenceyi sağlayacak örneklemeler üzerinden yapılmaktadır.
- c) 2025 yılı içerisinde altı aylık dönemlerde İç Kontrol Direktörlüğü'nce Yönetim Kurulu'na iki adet raporlama yapılmıştır. Şirket faaliyetlerinden kaynaklanabilecek risklere ilişkin raporlarda yer

verilen tespit ve öneriler Yönetim Kurulu'na değerlendirilmiş olup takibi sağlanmaktadır. Yönetim Kurulumuz şirket genelinde etkin bir İç Kontrol yapılandırmasını hedeflemektedir.

- d) Şirket bünyesinde yürütülen risk yönetimi ve uyum faaliyetleri kapsamında, şirket faaliyetlerinden kaynaklanabilecek operasyonel, finansal ve mevzuata uyum risklerinin tespit edilmesi, değerlendirilmesi ve izlenmesine yönelik çalışmalar gerçekleştirilmektedir. Bu kapsamda hazırlanan risk ve uyum değerlendirme raporları altı aylık dönemler itibarıyla oluşturulmakta ve gerekli değerlendirmelerin yapılması amacıyla düzenli olarak Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır. Yönetim Kurulu tarafından raporlarda yer verilen tespit ve öneriler değerlendirilmekte olup gerekli görülen aksiyonların ilgili birimler tarafından uygulanması ve takibi sağlanmaktadır.

- e) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler: YOKTUR

- f) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler: YOKTUR

- g) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

2025 yılı hesap dönemine ilişkin şirketin finansal tablolarının bağımsız denetimi Aksis Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

- h) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

YOKTUR

- i) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

YOKTUR

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler: 2025 yılı için belirlenen finansal hedeflere ulaşılmıştır.

- j) 2024 yılına ilişkin olağan genel kurul toplantısı 25.04.2025 tarihinde yapılmıştır.

- k) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

YOKTUR

- l) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

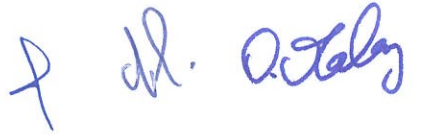
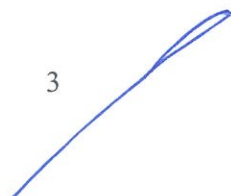
2025 yılı içerisinde bağış ve yardım yapılmamıştır.

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

YOKTUR

5- FİNANSAL DURUM

- a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu :



Şirketimiz 2025 yılını 67.927.502 TL net zarar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 386.607.295 TL olup karşılığında 344.932.723 TL tutarında özkaynak bulunmaktadır.

Şirketin 228.620.856 TL tutarında sabit kıymetleri olup bu sabit kıymetler için 58.107.872 TL tutarında birikmiş amortisman ayrılmıştır (cari dönem amortisman gideri 45.358.586). Söz konusu sabit kıymetlerin dönem sonu net defter değeri 170.512.984 TL'dir.

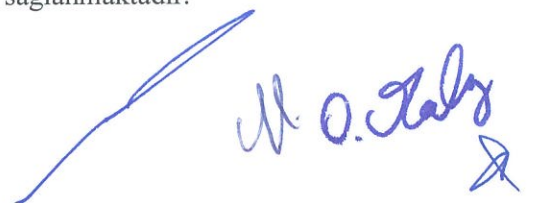
Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

	2025	2024
Vergi Öncesi Dönem Zararı	(57.460.702)	(161.649.178)
Ertelenmiş Vergi Gideri	(10.466.800)	(56.151)
Dönem Net Zararı	(67.927.502)	(161.705.329)

- b) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:
- Şirket'in finansal durum ve performansı dikkate alınmış olup borca batık olmadığı görülmüştür.
- c) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:
- YOKTUR.
- d) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri: Şirketin 2025 yılı faaliyetleri sonucunda dönem zararı olduğundan kâr dağıtımı yapılmaması planlanmaktadır.
- e) 2025 yılında şirket operasyonel faaliyetlerine ve teknoloji altyapısına yönelik yatırımlarına devam etmiş olup, söz konusu faaliyetler nedeniyle dönem sonunda zarar oluşmuştur. Şirketin özkaynak yapısı güçlü olup finansal sürdürülebilirliği açısından önemli bir risk bulunmamaktadır.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

- a) Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler,
- Kuruluşumuz, tüm operasyonel süreçlerinde yasal mevzuata tam uyumu ve etkin risk yönetimini temel bir ilke olarak benimsemiştir. Kurum genelinde risk farkındalığını artırmak ve yasal gereklilikleri süreçlerimize entegre etmek için aktif görev almaktadır. TCMB ve MASAK başta olmak üzere, faaliyet gösterdiğimiz alanla ilgili güncel mevzuat ve yasal değişiklikler yakında takip edilmiştir. Kurumumuzun stratejik hedefleri doğrultusunda, risk iştahımız tanımlanmış ve düzenli olarak "Risk Değerlendirme" çalışmalarıyla güncellenmiştir. Likidite ve operasyonel sermaye yeterliliği üzerindeki riskler, belirlenen limitler dahilinde izlenmiş ve gerekli raporlamalar yönetim kuruluna sunulmuştur. Kuruluş içi iş akışları, belirlenen prosedürlere uygunluk açısından periyodik olarak denetlenmiştir. İç ve dış denetim süreçleri sonucunda tespit edilen bulguların giderilmesi için gerekli aksiyon planları oluşturulmuş ve ilgili departmanlarla koordineli olarak sonuçlandırılmıştır.
- Kişisel verilerin işlenmesi ve saklanması süreçlerinde, ilgili mevzuata uyum çalışmalar kapsamında veri envanteri güncellenmiş ve gerekli idari/teknik tedbirler sürekli olarak denetlenmiştir.
- Kurum genelinde "Uyum Kültürü"nün yerleşmesi amacıyla, tüm çalışanlarımıza yönelik yasal mevzuat, KVKK ve suç gelirlerinin aklanması ile mücadele konularında düzenli eğitimler verilmiştir.
- 2025 yılı içerisinde altı aylık dönemlerde Yönetim Kurulu'na iki adet raporlama yapılmıştır. Şirket faaliyetlerinden kaynaklanabilecek risklere ilişkin raporlarda yer verilen tespit ve öneriler Yönetim Kurulu'nca değerlendirilmiş olup takibi sağlanmaktadır.



- b) Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler,

YOKTUR

- c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.

Şirket faaliyetleri kapsamında başlıca riskler; operasyonel risk, bilgi sistemleri ve siber güvenlik riskleri, mevzuat değişikliklerinden kaynaklanabilecek uyum riskleridir.

7- DİĞER HUSUSLAR

- a) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar: YOKTUR
- b) İlave bilgiler: YOKTUR

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

**Malek Khodr
TEMSAH**

Yönetim Kurulu
Başkanı

**Turgut
SİMİTÇİOĞLU**

Yönetim Kurulu
Başkan Vekili

**Yasemin
AYDIN**

Yönetim Kurulu
Üyesi

(Katılmadı)

Bilge ALGÜL İDİL

Yönetim Kurulu
Üyesi

**Osman Okyar
TAHAOĞLU**

Yönetim Kurulu Üyesi
/ Genel Müdür