Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2024
Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU **1-2**

KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU **3**

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU **4**

NAKİT AKIŞ TABLOSU **5**

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR **6-59**

Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle finansal durum tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	**Önceki Dönem**
VARLIKLAR	***Dipnot***	**01.01.2024 30.09.2024**	**01.01.2023 31.12.2023**
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	48.698.062	68.306.775
Finansal Yatırımlar	5	-	22.712.685
Ticari alacaklar	7	110.939.802	121.355.084
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	*3*	*18.209.056*	*31.810.642*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*7*	*92.730.746*	*89.544.442*
Diğer alacaklar	8	608.796	7.106.348
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	*3*	*-*	*6.209.435*
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*8*	*608.796*	*896.912*
Stoklar	9	10.005.524	12.783.137
Peşin ödenmiş giderler	10	16.613.949	8.012.618
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	19	634.086	257.748
Diğer dönen varlıklar	18	*216.466*	536.272
Toplam dönen varlıklar		***187.716.685***	***241.070.666***
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar	8	320.279	418.605
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*8*	*320.279*	*418.605*
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	41.014.540	41.014.540
Maddi duran varlıklar	12	1.192.522.839	1.218.178.624
Maddi olmayan duran varlıklar	13	104.744.787	102.503.137
Kullanım hakkı varlıkları	14	92.633.076	100.165.596
Peşin ödenmiş giderler	10	41.030.434	16.846.469
Toplam duran varlıklar		**1.472.265.955**	**1.479.126.970**
TOPLAM VARLIKLAR		**1.659.982.640**	**1.720.197.636**

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle finansal durum tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	**Önceki Dönem**
		01.01.2024	**01.01.2023**
	Dipnot	**30.09.2024**	**31.12.2023**
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	10.585.443	944.192
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	8.944.155	25.426.252
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	6	1.668.136	2.082.234
Ticari borçlar	7	74.779.732	106.672.198
- İlişkili taraflara ticari borçlar	*7*	*-*	*12.441.793*
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*7*	*74.779.732*	*94.230.405*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	25.471.394	12.955.553
Diğer borçlar	8	14.637.818	25.881
- İlişkili taraflara borçlar		*14.625.000*	*-*
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		*12.818*	*25.881*
Ertelenmiş gelirler	10	13.825.365	5.934.772
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	1.483.857	-
Kısa vadeli karşılıklar	16	20.711.936	11.236.453
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	*16*	*10.447.763*	*7.458.596*
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	*16*	*10.264.173*	*3.777.858*
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	2.444.719	1.900.692
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**174.552.555**	**167.178.227**
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	2.199.601	56.301.188
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	6	40.883.393	57.280.964
Uzun vadeli karşılıklar	17	11.189.881	10.223.112
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	*17*	*11.189.881*	*10.223.112*
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	27	55.442.155	94.830.480
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**109.715.030**	**218.635.744**
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	20	125.000.000	125.000.000
Sermaye düzeltme farkları		570.181.230	570.181.230
Paylara ilişkin primler	*20*	419.074.523	419.074.523
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(7.936.523)	(5.648.480)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	*20*	*(7.936.523)*	*(5.648.480)*
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	15.543.400	15.543.400
Geçmiş yıllar karları	20	210.232.993	85.544.524
Dönem net karı		43.619.433	124.688.469
Toplam özkaynaklar		**1.375.715.055**	**1.334.383.665**
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler		**1.659.982.640**	**1.720.197.636**

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak-30 Eylül 2024 ve 2023 ara döneminlerine ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
	Dip not	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	21	712.791.259	249.280.925	596.786.535	216.605.051
Satışların maliyeti	21	(518.087.184)	(169.309.463)	(440.678.860)	(152.066.582)
Brüt kar		**194.704.075**	**79.971.461**	**156.107.675**	**64.538.469**
Genel yönetim giderleri	22	(62.993.499)	(16.320.356)	(68.091.322)	(22.027.672)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	22	(21.959.190)	(4.356.205)	(8.037.449)	(3.490.311)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	20.237.689	4.527.496	15.571.500	4.001.972
Esas faaliyetlerden diğer giderler	23	(121.099.460)	(45.160.970)	(102.773.586)	(34.155.086)
Esas faaliyet karı		**8.889.615**	**18.661.426**	**(7.223.183)**	**8.867.373**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	24	-	-	-	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		**8.889.615**	**18.661.426**	**(7.223.183)**	**8.867.373**
Finansman gelirleri	25	10.197.725	2.974.987	23.260.002	2.359.376
Finansman giderleri	25	(24.859.486)	1.190.804	(22.664.407)	(6.995.581)
Net Prasal Pozisyon Kayıp Kazançları		17.008.026	3.782.341	421.118.965	217.614.818
Vergi öncesi dönem karı		**11.235.880**	**26.609.558**	**414.491.377**	**221.845.986**
Vergi gideri		**32.383.553**	**43.241.298**	**(42.383.596)**	**(24.113.573)**
- Dönem vergi gideri	27	(1.483.857)	(1.483.857)	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri	27	33.867.410	44.725.155	(42.383.596)	(24.113.573)
Sürdürülen faaliyetler dönem net karı		**43.619.433**	**69.850.856**	**372.107.781**	**197.732.413**
Dönem Karı		**43.619.433**	**69.850.856**	**372.107.781**	**197.732.413**
Diğer Kapsamlı Gelir		**(2.288.043)**	**(1.286.623)**	**(2.957.883)**	**(745.485)**
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)		(3.050.724)	(1.715.498)	(3.697.354)	(931.856)
Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarına İlişkin Toplam Vergiler		762.681	428.874	739.471	186.371
- Ertelenmiş vergi geliri		762.681	428.874	739.471	186.371
Toplam kapsamlı gelir		**41.331.390**	**68.564.233**	**369.149.898**	**196.986.928**

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak-30 Eylül 2024 ve 2023 ara hesap döneminlerine ait özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2023	**125.000.000**	**570.181.230**	**419.074.523**	**(2.553.330)**	**15.543.400**	**(41.440.352)**	**(248.888.307)**	**836.917.163**
Transferler	-	-	-	-	-	(248.888.307)	248.888.307	-
Pay bazlı işmeler dolayısıyla meydana gelen artış (azalış)	-	-	-	-	-		-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.643.098)	-	-	372.107.781	370.464.684
30 Eylül 2023	**125.000.000**	**570.181.230**	**419.074.523**	**(4.196.427)**	**15.543.400**	**(290.328.659)**	**372.107.781**	**1.207.381.846**
1 Ocak 2024	**125.000.000**	**570.181.230**	**419.074.523**	**(5.648.480)**	**15.543.400**	**85.544.524**	**124.688.469**	**1.334.383.665**
Transferler	-	-	-	-	-	124.688.469	(124.688.469)	**-**
Pay bazlı işmeler dolayısıyla meydana gelen artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(2.288.043)	-	-	43.619.433	**41.331.390**
30 Eylül 2024	**125.000.000**	**570.181.230**	**419.074.523**	**(7.936.523)**	**15.543.400**	**210.232.993**	**43.619.433**	**1.375.715.055**

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi

01 Ocak-30 Eylül 2024 ve 2023 ara hesap döneminlerine ait nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2023
A. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları		70.635.199	**61.023.123**
Dönem karı		**43.619.433**	**372.107.781**
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		**44.207.848**	**(329.255.485)**
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	12,13,14	90.784.215	78.224.626
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	16,17	6.132.653	(3.706.169)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	25	10.801.139	1.106.607
Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler	27	(32.383.553)	42.383.596
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkı ile ilgili düzeltmeler	25	(1.958.111)	(10.076.054)
Parasal Kazanç / Kayıp Etkisi		(29.168.495)	(437.188.092)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**(17.192.082)**	18.170.827
Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler	9	2.777.613	7.323.472
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler	7	10.415.282	(49.071.338)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		6.595.878	2.432.847
Ticari ve diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	7,8	(17.280.529)	(1.446.833)
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		(24.030.871)	53.842.810
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		10.227.798	11.798.480
Vergi ödemeleri/iadeleri		(5.897.253)	(6.708.611)
B. Yatırım faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		**(40.534.293)**	**(94.684.873)**
Finansal yatırımlar	5	22.712.685	26.964.667
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12,13, 14	(63.246.978)	(121.649.540)
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		**(49.709.617)**	**(19.635.962)**
Borçlanmadan kaynaklanan net nakit girişleri	6	19.229.656	110.757.548
Kiralama borçları	6	(4.867.570)	(7.839.323)
Borçlanmadan kaynaklanan net nakit çıkışları	6	(53.270.564)	(121.447.580)
Alınan faiz	25	8.239.289	13.168.468
Ödenen faiz	25	(19.040.428)	(14.275.075)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Parasal Kayıp Kazanç Etkisi		18.029.449	62.966.831
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		(1.579.262)	**9.669.119**
D. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	4	**50.277.326**	**50.836.854**
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	4	**48.698.062**	**60.505.971**

Ekli dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirket'in Egepol Hastanesi ve Egepol Cerrahi Hastanesi ve Egepol International Hastanesi olmak üzere 3 aktif hastanesi, 85 aktif çalışan doktoru mevcuttur. Şirket'in hastanelerinde Acil Servis ve Acil Tıp Hizmetleri, Anesteziyoloji ve Reanimasyon, Beslenme ve Diyet, Beyin ve Sinir Cerrahisi (Nöroşirürji), Çocuk Sağlığı ve Hastalıkları, Dermatoloji, Enfeksiyon Hastalıkları ve Klinik Mikrobiyoloji, Estetik, Plastik ve Rekonstrüktif Cerrahi, Fizik Tedavi ve Rehabilitasyon, Gastroenteroloji, Genel Cerrahi, Girişimsel Radyoloji, Göğüs Hastalıkları, Göz Hastalıkları, İç Hastalıkları, Kadın Hastalıkları ve Doğum, Kardiyovasküler Cerrahi, Klinik Biyokimya, Kulak Burun Boğaz, Nöroloji, Ortopedi ve Travmatoloji, Palyatif Bakım Ünitesi, Psikiyatri, Psikoloji Klinik, Radyoloji, Üroloji, Yoğun Bakım Erişkin Ünitesi, Yoğun Bakım Koroner Ünitesi, Yoğun Bakım KVC Ünitesi, Yoğun Bakım Yeni Doğan Ünitesi olmak üzere, 38 birimde ve 325 yatak kapasitesi ile faaliyet göstermektedir.

2017 yılında inşaatına başlanan Şirket'in 3. Hastanesi olan Egepol International hastanesinin inşaatı tamamlanmış ve Acil, Anestezi ve Reanimasyon, Beslenme ve Diyet, Çocuk Sağlığı ve Hastalıkları, Kadın Hastalıkları ve Doğum, Radyoloji ve Tıbbi Mikrobiyoloji bölümlerinde 11.01.2022 tarihinde hizmet vermeye başlamıştır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 2021 yılı itibariyle Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'e kayıtlı %20 oranında hissesi mevcuttur (Not 20).

Şirket'in ticaret ünvanı ve faaliyetlerini yürüttüğü adresi aşağıdaki gibidir:

Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi. Şirket, İzmir Ticaret Sicil Memurluğunun 107488-Merkez sicil nolu üyesidir. Güneşli Mahallesi 529. Sokak No:2/A İç Kapı No: A Konak/İzmir'dir.

Şirket'in Türkiye Sosyal Güvenlik Kurumu ("SGK") ile Faaliyet İzin Belgesinde yer alan tüm branşlarda hizmet verme zorunluluğunu da içeren bir sözleşmesi bulunmaktadır. Bu hizmetler içerisinde Laboratuvar ve Radyoloji hizmetlerini dışarıdan hizmet alımı ile sağlayabilir. SGK, 5510 sayılı Kanun gereği tüm vatandaşları Genel Sağlık Sigortası ("GSS") kapsamında değerlendirdiği ve bu kişilerin aldığı sağlık hizmetlerini anlaşmalı sağlık hizmet sunucularına ödeyen, sigorta primlerini yöneten, kısa ve uzun vadeli sigorta giderlerini yöneten bir kurumdur. SGK ile yapılan sözleşmeye göre Şirket, tüm vatandaşlar GSS kapsamında sayıldığından, tüm hastaları bu yönde kabul etmek zorundadır. Bu durum, SGK'nın web servisi olan Medula aracılığı ile provizyon alınarak ve müstehaklık sorgulanarak yapılır. Sorgulama sonucu müstahak olmayan kişilerin tedavi giderleri SGK kapsamında sağlanmaz. Verilen tedavi giderleri, GSS kanununa tabi olarak çıkan Sağlık Uygulama Tebliği ("SUT") hükümlerince SGK'ya faturalandırılır. SGK bu tebliğde hastaların tedavilerine göre fiyat politikası belirlemiş ve finansmanını sağladığı sağlık hizmetlerinin listesini yayınlamıştır. Hastalara verilen sağlık hizmet bedelleri SUT hükümlerine göre yayınlanan listeden uygun olan kodu hastaya işlenmesi suretiyle faturalandırma yapılır. Verilen tedavilerin SUT ve fatura inceleme usul ve esaslar ile tedavi algoritmasına uygun olmaması durumunda ya da endikasyonlarının yetersiz olması durumunda SGK'nın tedaviyi ödememe, kesinti yapma hakkı vardır

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket 'in 711 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: 717 kişi).

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 2024	%	31 Aralık 2023
Necip Nasır	20	25.000.000	20	25.000.000
Aslan Nasır	20	25.000.000	20	25.000.000
Servet Nasır	20	25.000.000	20	25.000.000
Nuri Nasır	20	25.000.000	20	25.000.000
Halka Açık	20	25.000.000	20	25.000.000
Toplam çıkarılmış sermaye	**100**	**125.000.000**	**100**	**125.000.000**
Ödenmemiş sermaye		--		--
Ödenmiş sermaye		**125.000.000**		**125.000.000**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 04 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ya uygun olarak hazırlamıştır. Ekteki finansal tablolar, 31 Aralık 2023 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte değerlendirilmelidir. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Geçerli ve sunum para birimi

Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapılmıştır. Söz konusu açıklamada Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması

gerektiği belirtilmiştir. Bu çerçevede 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023 ve 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır. Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29 şartları, yüksek enflasyonun bulunduğu ekonomide tedavülde bulunan para birimi cinsinden hazırlanan mali tabloların bu para biriminin bilanço tarihinde geçerli olan alım gücünden sunulmasını ve daha önceki dönemlerdeki oluşan tutarların da aynı şekilde yeniden düzenlenmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TUİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı
30 Eylül 2024	2526,16	1,000
31 Aralık 2023	1859,38	1,359
30 Eylül 2023	1691,04	1,494

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibariyle cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.

- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden endekslemeye tabi tutulmamıştır.

- Sabit kıymetler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir.

- Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde oluştuğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kazanç/kaybı hesabına kaydedilmiştir.

- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden fade edilmektedir.

<u>Karşılaştırmalı rakamlar</u>

- Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulur.

İşletmenin Sürekliliği

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30.10.2024 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.3 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket, 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını SPK'nın Seri: II–14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, hazırlamıştır. Finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur

2.4 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.6 Yeni ve Revize Standartlar ve Yorumlar

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

30 Eylül 2024 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gerekliliklerı, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündekiendişelerine verdiği yanıttır.

TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler";

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gerekliliklerı belirler.

Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gerekliliklerı ortaya koymaktadır.

Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler

TMS 8 Muhasebe Tahminleri Tanımındaki Değişiklikler

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 8'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilen bu değişiklikle muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirilmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe

tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir.

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği esas almalarını gerektirmektedir. TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir

TMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir:

• Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;

• Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve

• Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler- Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir. Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır.

TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları;

Ertelenmiş vergi istisnası ve istisna uygulandığının açıklanması yürürlüğe girmiştir. Diğer açıklama gereklilikleri 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklikler şirketlere Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü tarafından uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinden geçici olarak muafiyet sağlamaktadır. Değişiklikler ayrıca etkilenen şirketler için hedeflenen açıklama gerekliliklerini de içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Bu standart,hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Söz konusu standardın uygulaması bir yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 21 Değiştirilenilirliği Eksikliği

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı işletmenin iştirak veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışları veya katkıları

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

2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

İlişkili taraflar

İşletmeyle ilişkili olan aşağıdaki kişiler veya diğer işletmelerdir:

a) Aşağıdaki kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi:
(i) İşletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olan.
(ii) İşletme üzerinde önemli etkiye sahip olan.
(iii) İşletmenin veya işletmenin ana ortaklığının kilit yönetici personelinden biri olan (kilit yönetici personel; işletmenin icracı olan veya olmayan yöneticileri de dâhil olmak üzere, işletmenin faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişilerdir).

Bu bentte yer alan kişinin "yakın ailesi" ifadesi işletmeyle olan ilişkileri sırasında bu kişiyi etkilemesi veya bu kişiden etkilenmesi beklenen aile üyeleridir. Bir kişinin yakın aile üyesi olarak aşağıdakiler örnek gösterilebilir:

a. Kişinin eş ve çocukları,
b. Kişinin eşinin çocukları ve
c. Kişinin ya da eşinin bakmakla yükümlü olduğu kişiler.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde diğer bir işletme:
(i) İşletmelerin aynı topluluğun üyesi olması.

(ii) İşletmenin, diğer işletmenin iştiraki ya da müşterek girişimi olması (veya diğer işletmenin üyesi olduğu toplulukta yer alan başka bir işletmenin iştiraki ya da müşterek girişimi olması).
(iii) Her iki işletmenin de aynı üçüncü tarafın müşterek girişimi olması.
(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin müşterek girişimi olması ve diğerinin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması.
(v) Diğer işletmenin (a) paragrafında tanımlanan bir kişi tarafından kontrol edilen veya müştereken kontrol edilen bir işletme olması.
(vi) (a) paragrafının (i) alt paragrafında tanımlanan bir kişinin diğer işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu diğer işletmenin (ya da ana ortaklığının) kilit yönetici personelinden biri olması.
(vii) Diğer işletmenin veya üyesi olduğu toplulukta yer alan başka bir işletmenin işletmeye veya ana ortaklığına kilit yönetici personel hizmetleri sunması.

Hasılat

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir

Şirket, aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:
(a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
(b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
(c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
(d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
(e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

(a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
(b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
(c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
(d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
(e) Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Hasılat, ancak işleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edilmesi muhtemel olduğunda ve hasılat tutarı ile işlemin raporlama tarihindeki tamamlanma düzeyi ile işlemin tamamlanması için gerekecek maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi halinde finansal tablolara yansıtılır.

Şirket tarafından işlemin karşı taraflarıyla aşağıdakiler üzerinde anlaşmaya vardıktan sonra güvenilir tahminlerde bulunabileceği kabul edilir:
• Taraflarca sunulacak ve alınacak hizmetle ilgili olarak her iki tarafın yaptırıma bağlanmış hakları,
• Hizmet bedeli,
• Ödeme şekli ve koşulları

Şirket, aşağıda belirtilen başlıca kaynaklardan elde edilen hasılatı finansal tablolarına almaktadır:
• Hastanelerde verilen tedavi hizmetleri;
• Medikal ürünlerin ticareti; ve
• Laboratuvar hizmetleri

Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, işletmenin üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Şirket, mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerine devredildiğinde ilgili tutarı hasılat olarak finansal tablolarına yansıtır.

Şirket'in gelir kaynağı verilen sağlık hizmetleridir. Ağırlıklı olarak hizmet gelirleri poliklinik, cerrahi operasyon, röntgen ve diğer tüm hastane hizmetlerinden doğan gelirlerden oluşmaktadır.

Hasılat, hizmetin verildiği ilgili dönemde muhasebeleştirilmektedir. İlgili dönem sonu itibarıyla tedavisi kısmen tamamlanmış hastalardan doğan gelirler, dönem sonunda hesaplanarak ilgili döneme tahakkuk ettirilmektedir.

Stoklar

Stoklar, maliyet bedeli ile net gerçekleşebilir değerden düşük olanı üzerinden ölçülür. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Her raporlama dönemi sonunda, stokların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilir. Stokların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, stokların defter değeri net gerçekleşebilir değerine indirilir. Bu indirim tutarı, değer düşüklüğü zararını oluşturur ve Kâr veya Zarar Tablosunda "Satışların Maliyeti" kalemine yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Şirket'in stokları hastane ilaç ve malzemeleri, eczane ilaçları ve medikal malzemelerden oluşmaktadır. Stokların maliyeti, ilk giren ilk çıkar (FIFO) maliyet yöntemine göre hesaplanır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, mal veya hizmet üretiminde veya arzında kullanılmak, başkalarına kiraya verilmek veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve birden fazla dönemde kullanımı öngörülen fiziki kalemlerdir. Maddi duran varlıklar, ilk kayda almada maliyet bedeliyle ölçülür. Varlığın ekonomik ömrünü uzatarak veya kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran harcamalar varlığın defter değerine dâhil edilir. Bu tür harcamalar, maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda yenileme harcamalarını ve büyük çaplı kontroller için yapılan harcamaları içerir. Arsa ve binalar haricindeki maddi duran varlıklar, ilk kayda almadan sonra birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmek suretiyle maliyeti üzerinden ölçülür.

Şirket yönetimi, arsa ve binalarını gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. Arsa ve binaların 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerleme şirketi tarafından hazırlanan 31 Mart 2021 tarihli değerleme raporu ile belirlenmiştir (Dipnot 12).

Şirket'in arsa ve binaları yeniden değerleme işlemine tabi tutulduğunda, arsa ve binaların defter değeri yeniden değerlenmiş tutara göre düzeltilir. Yeniden değerleme tarihinde, birikmiş amortisman söz konusu binaların brüt defter değeri ile netleştirilir. Söz konusu varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak özkaynaktaki yeniden değerleme fonuna kaydedilir. Yeniden değerleme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve binaların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerleme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlenen binaların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlenen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerleme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık finansal durum tablosu dışında bırakılmadıkça, yeniden değerleme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

Bir yıl veya daha kısa vadeli bir ödeme karşılığında satın alınan maddi duran varlıklar, vade farkı ayrıştırılmaksızın, ödenen veya ödenmesi beklenen nakit tutar üzerinden ölçülür. Bir yıldan uzun vadeli bir ödeme karşılığında satın alınan maddi duran varlıklar ise, vade farkı ayrıştırılarak peşin fiyat üzerinden ölçülür. Bu kapsamda bir maddi duran varlığın bir yıldan daha uzun vadeli bir ödeme karşılığında satın alınması durumunda vade farkı tutarı, etkin faiz yöntemine göre hesaplanan faiz gideri

olarak muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıklara ilişkin borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde kâr veya zarara yansıtılır. Ancak, inşası normal şartlar altında bir yıldan daha uzun süren maddi duran varlıklar için katlanılan borçlanma maliyetleri kullanıma hazır hale geldiği tarihe kadar maddi duran varlığın maliyetine dâhil edilir.

Faydalı ömür, bir varlığın işletme tarafından beklenen kullanım süresini ya da işletme tarafından ilgili varlıktan elde edilmesi beklenen üretim veya kullanım miktarını ifade eder. Faydalı ömür işletme tarafından gerçekçi tahminlere dayanılarak belirlenir.

Maddi duran varlıklar için amortismana tâbi tutar, maddi duran varlığın maliyet bedelinden ya da yeniden değerleme sonrası bulunan tutarından kalıntı değerin indirilmesi suretiyle belirlenir. Maddi duran varlığın amortismana tâbi tutarı faydalı ömrü süresince sistematik bir şekilde dağıtılır. Döneme ilişkin amortisman giderleri, başka bir varlığın defter değerine dâhil edilmediği sürece, kâr veya zarara yansıtılır. Kâr veya zarara yansıtılan amortisman giderleri Kâr veya Zarar Tablosunda ilgili varlığın kullanıldığı işletme fonksiyonlarına ilişkin giderlerin raporlandığı kalemlerde gösterilir.

Değer Düşüklüğü

Her bir raporlama dönemi sonunda maddi duran varlık kalemlerinde değer düşüklüğü olup olmadığının ve varsa değer düşüklüğü zararının nasıl ölçülüp muhasebeleştirileceğinin belirlenmesi için "*Varlıklarda Değer Düşüklüğü*" standardında belirtilen hükümler uygulanır.

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	40-50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	3-15 yıl
Taşıtlar	4-7 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	1-50 yıl
Özel maliyetler	3-19 yıl

Faydalı ömür ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak uygulanan amortisman yöntemi ve süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

Bir maddi duran varlık kalemi, elden çıkarıldığında veya varlıktan gelecekte herhangi bir ekonomik fayda beklenmediği durumda finansal tablo dışı bırakılır. Bir maddi duran varlık kaleminin finansal tablo dışı bırakılmasından doğan kazanç ya da kayıp kâr veya zarara yansıtılır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgisayar yazılımlarından ve satın alınan hastane ruhsatlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar ilk kayda almada maliyet bedeliyle ölçülür.

Satın alma yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlığın maliyet bedeli, ticari iskontolar ve indirimler çıkarıldıktan sonraki satın alma fiyatı, satın alma işlemine bağlı olarak yapılan giderler ile varlığın amaçlanan kullanıma hazır hale getirilmesiyle doğrudan ilişkilendirilebilen maliyetlerden oluşur.

Maddi olmayan duran varlıklar, ilk kayda almadan sonra birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmek suretiyle maliyeti üzerinden ölçülür.

Faydalı ömrü sınırlı olan maddi olmayan duran varlıklar için itfaya tâbi tutar, maddi olmayan duran varlığın maliyet bedelinden kalıntı değerin indirilmesi suretiyle belirlenir.

Maddi olmayan duran varlıkların itfa payı dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Gayri maddi haklar	2-5 yıl

Hastane ruhsatları

Maddi olmayan duran varlıkların içinde yer alan hastane ruhsatları için herhangi bir faydalı ömür bulunmadığından ilgili hastanelere ait ruhsat bedelleri itfa edilmemekte fakat yıllık olarak bir değer düşüklüğü olup olmadığı konusunda incelenmektedir. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ruhsat bedellerinde değer düşüklüğü yaratacak herhangi bir durum gözlenmemiştir.

Şerefiye hariç maddi ve maddi olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Şirket, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Şirket varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Kullanımdaki değerin tespiti için, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değeri ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilmektedir.

Sınırsız faydalı ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar, defter değerinin değer düşüklüğüne uğramış olabileceğinin göstergesi ortaya çıktığı durumlarda, nakit üreten birim seviyesinde değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilmektedir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değer, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır.

Varlık yeniden değerlenmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlenmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerleme artışı olarak dikkate alınır.

Bir maddi olmayan duran varlık kalemi, elden çıkarıldığında veya varlıktan gelecekte herhangi bir ekonomik fayda beklenmediği durumda finansal tablo dışı bırakılır ve finansal tablo dışı bırakılmasından doğan kazanç ya da kayıp, kâr veya zarara yansıtılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket, bazı gayrimenkullerini (arazi ve bina) kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım amacıyla elde tutmaktadır. Bu nedenle bu varlıklar, işletmenin sahip olduğu diğer varlıklardan büyük ölçüde bağımsız nakit akışı yaratırlar. Bu özellikleri taşıyan varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak nitelendirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller (mevcut gayrimenkullerin sınıf değiştirdiği durumlar hariç) ilk kayda almada maliyet bedeliyle ölçülür. Daha sonraki dönemlerde yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak ölçülmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin dönemler itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişiklikler kâr veya zarara yansıtılır.

Şirket yönetimi, yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerleme şirketi tarafından hazırlanan 31 Mart 2021 tarihli değerleme raporu ile belirlenmiştir (Dipnot 11).

Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin değer artış kazançları ya da değer azalış zararları Kâr veya Zarar Tablosunda "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Artış ve Satış Kazançları" ya da "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Değer Azalış ve Satış Zararları" kaleminde ayrı olarak sunulur.

Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardı uygulanır. TMS 16'ya göre hesaplanmış olan gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında transfer tarihinde meydana gelen farklılık TMS 16'ya göre yapılmış bir yeniden değerleme gibi işleme tabi tutulur ve değerleme farkları özkaynaklar ile ilişkilendirilir.

Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

Varlıklar, kayıtlı değerlerinin kullanılmak suretiyle değil satış işlemi sonucu geri kazanılmasının amaçlandığı durumlarda satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu varlıklar; bir işletme birimi, satış grupları veya ayrı bir maddi varlık olabilir. Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların satışının bilanço tarihini takip eden on iki ay içerisinde gerçekleşmesi beklenir. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda; satış işlemini tamamlamak için gerekli olan sürenin uzaması, ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasını engellemez.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerin veya makul değerin düşük olanı ile değerlenir. Makul değerin kayıtlı değerin altına düştüğü durumlarda oluşan değer düşüklüğü ilgili dönemin kar veya zarar tablosuna gider kaydedilir. Bu varlıklar üzerinden amortisman ayrılmaz.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Geri kazanılabilir tutar, varlığın (veya nakit yaratan birimin) satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Varlıklar, geri kazanılabilir tutarından daha yüksek bir tutarla Finansal Durum Tablosunda izlenemez. Bir varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarından büyük olması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Her raporlama dönemi sonunda varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin bir göstergenin mevcut olup olmadığı değerlendirilir. Bu tür bir göstergenin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarı belirlenir. Belirsiz faydalı ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar da dâhil olmak üzere varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin herhangi bir göstergenin bulunmadığı durumlarda geri kazanılabilir tutarın belirlenmesine gerek yoktur.

Geri kazanılabilir tutar, her bir varlık için ayrı ayrı belirlenir. Ancak bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ayrı olarak belirlenemediği durumlarda, varlığın ait olduğu nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır. Bir varlığın nakit yaratan birimi, diğer varlıkların veya varlık gruplarının oluşturduğu nakit girişlerinden büyük ölçüde bağımsız olarak nakit akışları oluşturan tanımlanabilir en küçük varlık grubudur. Büyük ölçüde bağımsız nakit girişi oluşturmasa dahi varlığın satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri defter değerinden yüksekse ya da kullanım değerinin satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerini önemli ölçüde aşmayacağı değerlendiriliyorsa varlığın ait olduğu nakit yaratan

birimin geri kazanılabilir tutarı hesaplanmaz. Bir varlığın hem satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin hem de kullanım değerinin belirlenmesi, her zaman gerekli değildir. Bu tutarlardan biri varlığın defter değerini aşıyorsa, varlık değer düşüklüğüne uğramamıştır ve diğer tutarı tahmin etmeye gerek yoktur.

Satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer, bir varlığın, bilgili ve istekli taraflar arasında karşılıklı pazarlık ortamında piyasa şartları çerçevesindeki satış tutarından, elden çıkarma maliyetleri indirildikten sonra elde edilebilecek tutardır. Bu doğrultuda, karşılıklı pazarlık ortamında yapılmış bir satış anlaşmasındaki fiyat veya faal bir piyasadaki fiyat, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değere ilişkin gerçekçi bir kanıt sağlar.

Kullanım değeri bir varlıktan elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir.

Bir nakit yaratan birimin defter değeri;

a) Nakit yaratan birimle doğrudan ilişkilendirilebilen veya mantıklı ve tutarlı bir şekilde söz konusu birime dağıtılabilen ve;
b) Nakit yaratan birimin kullanım değerinin belirlenmesi sırasında dikkate alınan gelecekteki nakit girişlerini oluşturan, varlıkların defter değerlerini içerir.

Bireysel olarak değer düşüklüğü testine tâbi tutulan ve maliyet bedeliyle ölçülen varlıklara ilişkin değer düşüklüğü zararları kâr veya zarara yansıtılır.

Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, borçlanmayla ilgili olarak katlanılan faiz ve diğer maliyetlerdir.

Üretilmesi, inşası ya da oluşturulması normal şartlar altında bir yıldan daha uzun süren stokların, maddi duran varlıkların, yatırım amaçlı gayrimenkullerin ve maddi olmayan duran varlıkların elde edilmesiyle doğrudan ilişkili olan borçlanma maliyetleri (örneğin bu varlıklar için kullanılan krediler nedeniyle katlanılan kur farkları dâhil finansman giderleri), söz konusu varlığın satışa veya kullanıma hazır hale getirildiği tarihe kadar, varlığın maliyetine dâhil edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri ise oluştukları dönemde Kâr veya Zarar Tablosunun ilgili kaleminde kâr veya zarara yansıtılır.

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. Kiralama borçlarının yeniden değerlenmesi 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) Topluluk 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 amortismana tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak 2 ile 19 yıl arasında belirlenmiştir.

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:

(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 zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise 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.

Finansal Araçlar

Sınıflandırma

Şirket finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

Şirket'in finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev

olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;
− 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.
− Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır. Şirket, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir.

Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir (Dipnot 7 ve Dipnot 23).

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler (Dipnot 7 ve Dipnot 23).

Ticari borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler (Dipnot 7)

Karşılıklar

Karşılık, gerçekleşme zamanı veya tutarı belli olmayan yükümlülüktür.

Karşılık, yalnızca aşağıdaki durumların varlığı halinde kayda alınır:
a) İşletmenin raporlama dönemi sonunda geçmiş bir olaydan kaynaklanan bir yükümlülüğünün bulunması,
b) Yükümlülüğün yerine getirilmesi için işletmeden ekonomik fayda çıkışının muhtemel olması ve
c) Yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebilir olması.

Karşılıklar, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket Yönetimi tarafından yapılan en iyi tahmine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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 diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Kullanılmamış izin hakları

Finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, raporlama tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri çalışanların mevcut ücretleri üzerinden hesaplanan yükümlülükleri ifade eder.

Şarta Bağlı Yükümlülükler

Şarta bağlı yükümlülük aşağıdakilerden herhangi biridir;
a) Geçmiş olaylardan kaynaklanan muhtemel bir yükümlülük olup söz konusu yükümlülüğün mevcudiyeti tam olarak işletmenin kontrolünde bulunmayan, gelecekteki belirsiz bir veya daha fazla olayın meydana gelip gelmemesine bağlıdır.
b) Geçmiş olaylardan kaynaklanan; fakat aşağıda yer alan nedenlerle kayda alınamayan mevcut bir yükümlülüktür:
(i) Yükümlülüğün yerine getirilmesi için işletmeden ekonomik fayda çıkışının muhtemel olmaması veya

(ii) Yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde ölçülememesi. Bir yükümlülük için müteselsilen sorumlu olunması durumunda, söz konusu yükümlülüğün diğer taraflarca karşılanacağı tahmin edilen kısmı, şarta bağlı yükümlülük olarak değerlendirilir.

Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilecek olan varlıktır.

Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Kaynak aktarımını gerektiren durumun muhtemel olması halinde ise şarta bağlı yükümlülükler finansal tablolara yansıtılır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde notlarda açıklanır.

Finansal Yatırımlar

Şirket, toplam oy haklarının %20'nin altında olduğu veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Şirket'in önemli bir etkiye sahip olmadığı veya finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen şirketler finansal tablolarda "Finansal Yatırımlar" olarak sınıflandırılmaktadır. Şirket, finansal yatırımlarını ilk muhasebeleştirmede, işlem fiyatları ve işlem maliyetlerinin toplamından oluşan maliyet bedelinden ölçülür. Bu özkaynak araçları sonraki raporlama tarihlerinde maliyet bedelinden varsa değer düşüklüğü zararları düşülerek ölçülür.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar, raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yönetim organı tarafından onaylandığı tarih arasında işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama döneminden sonraki olaylar düzeltme gerektiren ve düzeltme gerektirmeyen olaylar şeklinde ikiye ayrılır. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olaylar raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan durumları teyit eden olaylardır. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların etkisinin yansıtılması amacıyla ilgili dipnotlar dâhil raporlama dönemine ait finansal tablolarda yer alan tutarlar düzeltilir. Raporlama Döneminden Sonraki Düzeltme Gerektirmeyen Olaylar, raporlama döneminden sonra ortaya çıkan durumları gösteren olaylardır. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olayların etkisinin yansıtılması amacıyla raporlama dönemine ait finansal tablolarda yer alan tutarlarda herhangi bir değişiklik yapılmaz.

Hisse başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(kayıp), net karın/(zararın), yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Gelir Vergileri

Finansal tablolara yansıtılan işlem ve olaylarla ilgili olarak ortaya çıkan cari veya sonraki dönemlere ilişkin vergilerin kayda alınması gerekir. Kayda alınan vergi, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi tutarlarından oluşur.

Dönem vergisi, cari döneme ait mali kâr üzerinden ödenecek olan vergiyi ifade eder. Dönem vergisinin ödenmeyen kısmı Finansal Durum Tablosunda "Ödenecek Vergi ve Benzeri Yükümlülükler" kaleminde gösterilir. Mevcut ve önceki dönemlere ilişkin olarak peşin ödenen vergi tutarının dönem vergisi tutarını aşan kısmı ise, "Peşin Ödenmiş Vergi ve Benzerleri" kaleminde ayrı olarak gösterilir. Dönem vergisi; dönem için geçerli olan vergi kanunları ve vergi oranları dikkate alınarak hesaplanan tutar üzerinden ölçülür. Dönem vergisiyle ilgili olarak Finansal Durum Tablosuna yansıtılan tutarlar iskonto edilmez.

Ertelenmiş vergi; varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri üzerinden geri kazanılması veya ödenmesi ve indirilecek geçmiş yıl zararları ile vergi indirimlerinin ileriye taşınması sonucunda gelecek

dönemlerde ödenecek veya geri kazanılacak vergilerdir. Geçmiş işlemler ve olaylar nedeniyle gelecek dönemlerde geri kazanılacak veya ödenecek vergilere ilişkin olarak ertelenmiş vergi varlığı veya ertelenmiş vergi yükümlülüğü finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergiler; varlıkların ve yükümlülüklerin finansal durum tablosuna yansıtıldıkları tutarlar ile bunların vergiye esas değeri arasındaki farklardan ve henüz indirilmemiş geçmiş yıl zararları ile henüz kullanılmamış vergi indirimlerinin ileriye taşınmasından kaynaklanır.

Geçici farklar, bir varlığın veya yükümlülüğün finansal durum tablosundaki defter değeri ile vergiye esas değeri arasındaki farkları ifade eder. İki tür geçici fark bulunur:

a) Vergiye tâbi geçici farklar: Varlıkların veya yükümlülüklerin defter değerlerinin geri kazanıldığı veya ödendiği gelecek dönemlerde vergi matrahına eklenecek geçici farklardır.

b) İndirilebilir geçici farklar: Varlıkların veya yükümlülüklerin defter değerlerinin geri kazanıldığı veya ödendiği gelecek dönemlerde vergi matrahından indirilecek geçici farklardır.

Finansal tablolarda geçici farklar, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolardaki defter değerlerinin, vergiye esas değerleri ile karşılaştırılması suretiyle belirlenir. Finansal tablolar açısından vergiye esas değer, topluluğa ait işletmelerin her birinin vergi beyanı dikkate alınarak tespit edilir.

İleriki dönemlerde indirilebilir geçici farklardan faydalanılmasına yetecek kadar mali kâr oluşacağının muhtemel olması şartıyla, indirilebilir bütün geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir.

Henüz indirilmemiş geçmiş yıl zararları ve vergi indirimleri için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yetecek tutarda mali kâr elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı kayda alınır. İndirilmemiş mali zararların veya vergi indirimlerinin indirilmesine yetecek tutarda mali kâr elde etmenin muhtemel olmaması durumunda ertelenmiş vergi varlığı kayda alınmaz. İndirilmemiş mali zararlardan veya vergi indiriminden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı sadece, yeterli vergiye tâbi geçici farklarının bulunması veya Şirket'in bu zarar veya indirimlerini mahsup etmesine yetecek kadar mali kâr elde edeceğine yönelik ikna edici diğer kanıtların bulunması durumunda kayda alınır.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetlerden, yatırım faaliyetlerinden ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları şeklinde sınıflandırılarak sunulur.

Esas faaliyetler, bir işletmenin hasılat yaratan ana faaliyetleridir. Ayrıca işletmenin yatırım ve finansman faaliyeti olarak nitelendirilmeyen diğer faaliyetleri de esas faaliyet olarak kabul edilir. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, genellikle etkileri kâr veya zarara yansıtılan işlem ve olayların sonucu olarak ortaya çıkar.

Yatırım faaliyetleri, uzun vadeli varlıkların ve nakit benzerlerine dâhil edilmeyen diğer yatırımların edinimi ve elden çıkarılmasıdır. Yalnızca Finansal Durum Tablosunda bir varlığın kayda alınmasına neden olan harcamalar yatırım faaliyetinden kaynaklanan nakit çıkışı olarak sınıflandırılabilir.

Finansman faaliyetleri, işletmenin özkaynaklarının ve yükümlülüklerinin tutarında ve içeriğinde değişikliğe neden olan faaliyetlerdir. Yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan gayrisafi nakit giriş ve çıkışları ana gruplar halinde sınıflandırılarak ayrı olarak sunulur.

Yabancı para cinsinden işlemlerden kaynaklanan nakit akışları, nakit akışının gerçekleştiği tarihteki döviz kuru kullanılarak işletmenin ağırlıkla kullandığı para birimine çevrilmesi suretiyle bulunan tutar üzerinden gösterilir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi üç (3) ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.7 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen değerlendirmeler, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımların başlıcaları aşağıdaki gibidir:

(a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

(b) Şirket, yeniden değerleme modeline göre ölçmekte olduğu taşınmazların gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan gayrimenkul değerleme raporlarında bağımsız ve SPK lisanslı değerleme uzmanları tarafından takdir edilen değerler ağırlıklı olarak arsa, arazi ve binalar için emsal karşılaştırma modeline göre belirlenmiştir.

(c) Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

(d) Ertelenmiş vergi varlığı gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlığı her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Şirket'in gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlar yeterli bulunduğu ölçüde ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmaktadır.

(e) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Şirket yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.

(f) Şirket yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan ticari alacakları ile diğer alacakları kiralama bedellerinden, organizasyon hizmetlerinden ve diğer satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 30 gündür. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

İlişkili taraflara olan ticari ve diğer borçlar genellikle gayrimenkul alım işlemlerinden ve kiralama hizmeti alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 30 gündür. Borçlara faiz işletilmemektedir.

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 7)

	30.09.2024	31.12.2023
Endorad Özel Sağlık Hizmetleri ve Gereçleri San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-
Nevenor Sağlık Sanayi Ticaret Limited Şirketi	17.450.590	31.810.642
Nasır Enerji Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	15.000	
Güçsan Yapı A.Ş.	743.467	
Toplam	**18.209.056**	**31.810.642**

b) İlişkili taraflardan ticari borçlar (Dipnot 7)

	30.09.2024	31.12.2023
Endorad Özel Sağlık Hizmetleri ve Gereçleri San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	-
Nevenor Sağlık Sanayi Ticaret Limited Şirketi	-	12.441.793
Nasır Enerji Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	-	-
Toplam	**-**	12.441.793

c) İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 8)

	30.09.2024	31.12.2023
Nevenor Sağlık Sanayi Ticaret Limited Şirketi	-	6.209.435
Toplam	**-**	**6.209.435**

d) İlişkili taraflardan diğer borçlar (Dipnot 8)

	30.09.2024	31.12.2023
Necip Nasır	14.625.000	-
	14.625.000	**-**

e) Peşin Ödenmiş Giderler (Dipnot 10)

	30.09.2024	31.12.2023
Nevenor Sağlık Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	5.280.403	-
Toplam	**5.280.403**	**-**

f) Diğer Dönen Varlıklar (Dipnot 18)

	30.09.2024	31.12.2023
Ahmet Nasır (*)	301.624	343.408
Necip Nasır (*)	-	-
Aslan Nasır (*)	-	-
Servet Nasır (*)	-	-
Nuri Nasır (*)	-	-
Toplam	**301.624**	**343.408**

* Huzur Hakkı Avanslarından oluşmaktadır.

g) İlişkili taraflardan mal ve hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Necip Nasır (*)	3.065.569	9.213.320
Aslan Nasır (*)	3.065.569	1.444.536
Servet Nasır (*)	3.065.569	1.444.536
Nuri Nasır(*)	3.065.569	480.673
Nevenor Sağlık Sanayi Ticaret Limited Şirketi	6.119.884	-
Toplam	**18.382.159**	**12.583.064**

(*) Kira giderleri Nasır ailesinden kiralanan hastane binasına ilişkin olarak yapılan kira ödemelerinden kaynaklanmaktadır.

h) İlişkili taraflara mal ve hizmet satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Endorad Özel Sağlık Hiz. ve Gereç. San. Tic. Ltd. Şti.	-	25.502
Nevenor Sağlık Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	9.310.084	39.117.310
Güçsan Yapı A.Ş.	236.271	-
Toplam	**9.546.356**	**39.142.812**

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar yalnızca huzur hakkından oluşmaktadır. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Huzur hakkı	18.586.197	26.401.902
Ücretler	3.718.917	4.490.133
	22.305.114	**30.892.036**

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2024	31.12.2023
Kasa	182.616	155.537
Bankalar	14.874.849	28.467.011
- Vadesiz mevduat	14.842.336	15.306.172
- Vadeli mevduat	32.513	13.160.839
Diğer hazır değerler (*)	33.640.598	39.684.227
Toplam	**48.698.062**	**68.306.775**

(*) Diğer hazır değerler, bankalardaki kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatları TL cinsindendir ve faiz oranı %47'dür. (31 Aralık 2023: Vadeli mevduatlarda faiz oranı %4,5-38). Şirket yatırımlarını kısa vadeli yapmaktadır ve tüm yıllar için açılan vadeli mevduatlar 2 günlük vadelerde bağlanmaktadır.(31 Aralık 2023: 4 günlük vade)

Nakit ve nakit benzerleri üzerinde Şirket'in devam eden faaliyetleri ile ilgili olarak kullanım kısıtı bulunmamaktadır.

Şirket'in nakit ve nakit benzerlerine ilişkin kredi ve kur riskine ilişkin detaylar Dipnot 28'de açıklanmıştır.

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirketin dönem sonları itibariyle finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
Kur Korumalı Vadeli Mevduat (*)	-	22.330.917
Faiz	-	381.767
Toplam	**-**	**22.712.685**

(*) vadesi üç aydan uzun olan vadeli mevduattan oluşmaktadır.

Vadeli mevzuatın vade analizi ile para birimi cinsinden etkin faiz oranı aşağıda verilmiştir.

31.12.2023

Para Cinsi	Döviz Tutarı	Vade	Ekin Faiz Oranı	TL Tutar
TL	22.330.917	90-180 gün	52%	22.330.917
Faiz	381.767			381.767
				22.712.685

6. FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Finansal Yükümlülükler

	30.09.2024	31.12.2023
Banka kredileri	10.000.000	-
Uzun vadeli kredilerinin anapara taksitleri ve faizleri	8.944.155	25.426.252
Diğer mali borçlar	585.443	944.191
Toplam	**19.529.600**	**26.370.443**
Uzun vadeli banka kredileri	2.199.601	56.301.188
Toplam	**2.199.601**	**56.301.188**
Toplam finansal yükümlülükler	**21.729.201**	**82.671.631**

Şirket 2019 yılında başlayan ve 11.01.2022 tarihinde açılışını yaptığı yeni hastanenin yapımında ve 2009 yılında kurulan ilk hastanenin yenilenmesinde gerekli finansmanı sağlamak, yapımı devam eden İzmir İli Ödemiş İlçesinde bulunan GES Santrali kurulumu amacıyla kredi kullanmıştır. 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, açık olan kredilere ilişkin vade ve şartlar aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama Etkin faiz oranı	30 Eylül 2024 Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	52,18%	18.944.155	2.199.601
		18.944.155	**2.199.601**

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2023 Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	30,63%	25.426.252	56.301.188
		25.426.252	**56.301.188**

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
0-3 ay	3.537.136	13.396.236
3-12 ay	15.992.464	12.974.207
1-5 yıl	2.199.601	56.301.188
Toplam	**21.729.201**	**82.671.631**

Şirket'in kredilerine ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 31.12.2023
Dönem Başı Banka Kredileri	**82.671.631**	**141.783.335**
Dönem İçi Kredi Ödemesi	(53.270.564)	(25.748.844)
Dönem İçi Kredi Kullanımı	19.229.656	13.545.834
Tahakkuk Eden Faizler	(5.080.495)	8.826.967
Enflasyon Etkisi	(21.821.027)	(55.735.661)
Dönem Sonu Banka Kredi Mevcudu	**21.729.201**	**82.671.631**

b) Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler

	30.09.2024	31.12.2023
Bir yıl içinde	1.668.136	2.082.234
Bir yıldan uzun	40.883.393	57.280.964
Toplam	**42.551.530**	**59.363.198**

Şirket, kiralama borçlarını ölçerken, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir. Bahsi geçen tarihlerde uygulanan ağırlıklı ortalama oran TL cinsinden kira sözleşmeleri için %13,50'dir.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	**31.12.2023**
Ticari alacaklar	92.728.462	89.542.912
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	18.209.056	31.810.642
Diğer Ticari Alacaklar	2.284	1.528
Şüpheli ticari alacaklar	1.895.292	1.969.113
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.895.292)	(1.969.113)
Toplam	**110.939.802**	**121.355.084**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla özel sigorta şirketlerinden alacaklar için vade süresi 45-60 gün, SGK'dan olan alacaklar için vade süresi en fazla 90 gün, diğer alacaklar için vade süresi 0-30 gündür.

Şirket'in kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Dipnot 28'de açıklanmıştır.Ticari alacakların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir.

	30.09.2024	**31.12.2023**
Vadesi geçmemiş tutar	84.699.026	61.706.812
0-30 gün	26.104.693	58.979.340
31-60 gün	136.083	668.932
Toplam	**110.939.802**	**121.355.084**

Şirket tahsil imkânı kalmayan alacakları için şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır. Şüpheli alacak karşılığı geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Şirket, alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten rapor tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sonra eren dönemler itibariyle şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(1.969.113)	(1.203.534)
Dönem gideri (Dipnot 23)	(500.303)	(1.238.696)
Dönem içi tahsilatlar/iptaller (Dipnot 23)	-	-
Enflasyon Etkisi	574.124	473.116
Dönem sonu kapanış bakiyesi	**(1.895.292)**	**(1.969.113)**

b) Ticari Borçlar:

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	31.12.2023
Satıcılar (*)	42.700.820	48.097.389
Borç senetleri (**)	17.703.436	34.312.039
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	12.892.815
Diğer ticari borçlar	16.714.503	15.559.139
Borç Reeskontu (-)	(2.339.028)	(4.189.185)
-İlişkili Taraflar	-	(451.022)
-ilişkili Olmayan	(2.339.028)	(3.738.163)
		0
Toplam	**74.779.732**	**106.672.198**

(*) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla mevcut bakiyenin 23.186.517 TL'si (31 Aralık 2023: 29.401.753 TL) hizmet alınan doktorlara ilişkin olarak ticari nitelikteki borçlarla ilgilidir.

(**) Söz konusu bakiye 11.01.2022 tarihi itibarıyla hizmete açılan Egepol International hastanesi ile 2009 yılında kurulan ilk hastanenin yenilenmesinde ve İzmir İli Ödemiş İlçesinde bulunan GES Santrali ve mal ve hizmet alımları için tedarikçilere verilen borç senetlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in kısa vadeli ticari borçlarına ilişkin kredi ve kur riskine ilişkin detaylar Dipnot 28'de açıklanmıştır.

Şirket'in kısa vadeli ticari borçlarının yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir.

	30.09.2024	31.12.2023
0-3 ay	73.998.223	103.689.178
3-12 ay	781.509	2.983.020
Toplam	**74.779.732**	**106.672.198**

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2024	31.12.2023
Kamu idaresinden alacaklar	19.601	-
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 3)	-	6.209.435
Verilen depozito ve teminatlar	24.337	33.064
Diğer çeşitli alacaklar	113.897	43.318
Şüpheli Diğer Alacaklar	2.515.041	3.717.164
Şüpheli Diğer Alacaklar Kaşılığı (-)	(2.064.080)	(2.896.634)
Toplam	**608.796**	**7.106.348**

Şirket'in kısa vadeli diğer alacaklarına ilişkin kredi ve kur riskine ilişkin detaylar Dipnot 28'de açıklanmıştır.

b) Uzun vadeli diğer alacaklar

	30.09.2024	31.12.2023
Verilen depozito ve teminatlar	320.279	418.605
Toplam	**320.279**	**418.605**

Şirket'in uzun vadeli diğer alacaklarına ilişkin kredi ve kur riskine ilişkin detaylar Dipnot 28'de açıklanmıştır.

c) Kısa vadeli diğer borçlar

	30.09.2024	31.12.2023
İlişkili taraflardan diğer borçlar (Dipnot 3)	14.625.000	-
Dİğer Çeşitli Borçlar	12.818	25.881
Toplam	**14.637.818**	**25.881**

9. STOKLAR

	30.09.2024	31.12.2023
Medikal malzeme stokları	6.447.970	6.632.591
Eczane ve ilaç stokları	3.483.669	6.101.236
Diğer stoklar	73.885	49.310
Toplam	**10.005.524**	**12.783.137**

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla stoklar üzerinde bulunan sigorta teminat tutarı 6.306.650 TL'dir. (31 Aralık 2023: 24.902.402 TL).

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2024	**31.12.2023**
Verilen sipariş avansları (*)	13.187.299	2.293.821
Gelecek aylara ait giderler	3.426.650	5.718.797
Toplam	**16.613.949**	**8.012.618**

(*) Çoğunlukla yeni ve yenilenen hastanelerin demirbaş ve özel maliyet alım hizmeti ile inşaatı devam eden hastaneler için inşaat hizmetine istinaden verilen sipariş avanslarıdır.

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2024	**31.12.2023**
Verilen sipariş avansları (*)	33.847.455	16.814.207
Gelecek yıllara ait giderler	7.182.979	32.262
Toplam	**41.030.434**	**16.846.469**

(*) Ağırlıklı olarak yeni ve/veya yenilenen hastanelerin demirbaş ve özel maliyet alımları ile yapımı devam eden hastanelerin inşaat hizmeti için verilen avanslardan oluşmaktadır.

c) Ertelenmiş Gelirler

	30.09.2024	**31.12.2023**
Alınan sipariş avansları	13.825.365	5.934.772
Toplam	**13.825.365**	**5.934.772**

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Arsa ve Araziler	**Toplam**
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	41.014.540	**41.014.540**
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	41.014.540	**41.014.540**

	Arsa ve Araziler	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	41.014.540	**41.014.540**
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	41.014.540	**41.014.540**

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde bulunan sigorta teminat tutarı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Yoktur TL).

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar(**)	Toplam
Maliyet Değeri								
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	195.331.239	431.260.611	536.995.969	50.071.704	254.377.052	228.670.458	60.745.328	**1.757.452.362**
İlaveler (*)			1.905.913	-	2.537.414	-	55.029.240	**59.472.567**
Çıkışlar (-)	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Transferler (**)			11.428.577		2.224.884		(17.062.878)	**(3.409.417)**
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**195.331.239**	**431.260.611**	**550.330.459**	**50.071.704**	**259.139.350**	**228.670.458**	**98.711.690**	**1.813.515.511**
Birikmiş Amortismanlar								
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	-	(29.304.538)	(264.363.444)	(39.051.174)	(160.787.593)	(45.766.990)	-	(539.273.738)
Cari dönem amortismanı (***)	-	(7.781.846)	(34.790.813)	(2.478.452)	(24.400.273)	(12.267.550)		(81.718.934)
Çıkışlar (-)								
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	**(37.086.384)**	**(299.154.257)**	**(41.529.626)**	**(185.187.866)**	**(58.034.540)**	**-**	**(620.992.673)**
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	**195.331.239**	**394.174.227**	**251.176.203**	**8.542.078**	**73.951.484**	**170.635.918**	**98.711.690**	**1.192.522.839**

(**) 2009 yılında kurulan ilk hastanenin yenilenmesine ilişkin yatırım harcamalarından oluşmaktadır.

(***) 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin sırasıyla 64.081.398 TL'si satılan hizmet maliyetine, 939.680 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. (31 Aralık 2023: 82.801.558 TL ve 920.771 TL). 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ait esas faaliyetlerden diğer giderlerde 16.697.856 TL tutarında amortisman gideri bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: 17.624.572).

30 Eylül tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerinde 120.000.000 TL tutarında (Ödemiş GES Santrali Arazisi) ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 120.000.000 TL).

	Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar(**)	Toplam
Maliyet Değeri								
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	195.331.239	431.260.611	382.962.999	47.452.243	239.807.548	228.670.459	70.906.718	**1.596.391.817**
İlaveler (*)	-	-	32.529.902	2.619.461	14.569.505	-	111.341.677	**161.060.546**
Çıkışlar (-)	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Transferler (**)		-	121.503.067	-	-	-	(121.503.067)	**-**
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**195.331.239**	**431.260.611**	**536.995.969**	**50.071.704**	**254.377.052**	**228.670.458**	**60.745.328**	**1.757.452.362**
Birikmiş Amortismanlar								
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	-	(18.928.761)	(227.078.334)	(34.999.515)	(127.736.571)	(29.183.648)	-	(437.926.829)
Cari dönem amortismanı (***)	-	(10.375.776)	(37.285.110)	(4.051.659)	(33.051.022)	(16.583.342)	-	(101.346.910)
Çıkışlar (-)								
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	**(29.304.538)**	**(264.363.444)**	**(39.051.174)**	**(160.787.593)**	**(45.766.990)**	**-**	**(539.273.739)**
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	**195.331.239**	**401.956.073**	**272.632.526**	**11.020.530**	**93.589.459**	**182.903.468**	**60.745.328**	**1.218.178.624**

(**) Cari dönem içerisinde İzmir'in Ödemiş ilçesinde bulunan gayrimenkullerin üzerinde yapılan GES Santrali ve 2009 yılında kurulan ilk hastanenin yenilenmesine ilişkin yatırım harcamalarından oluşmaktadır.

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları üzerindeki toplam sigorta tutarı 8.418.196.052 TL' dir. (31 Aralık 2023: 1.048.588.699 TL).

Şirket'in sahip olduğu arsa ve binalar, gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş tutar olan yeniden değerlenmiş tutarlarıyla gösterilmiştir.

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Hastane Ruhsatları	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	31.182.293	99.690.018	**130.872.311**
İlaveler	3.774.411	--	**3.774.411**
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**34.956.704**	**99.690.018**	**134.646.722**
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(28.369.175)	--	(28.369.175)
Cari dönem itfası (*)	(1.532.760)	--	(1.532.760)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(29.901.935)**	**-**	**(29.901.935)**
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	**5.054.769**	**99.690.018**	**104.744.787**

	Haklar	Hastane Ruhsatları	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	29.498.428	99.690.018	**129.188.446**
İlaveler	1.683.865	-	**1.683.865**
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**31.182.293**	**99.690.018**	**130.872.311**
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(27.081.248)	--	(27.081.248)
Cari dönem itfası (*)	(1.287.927)	--	(1.287.927)
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(28.369.175)**	**-**	**(28.369.175)**
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	**2.813.118**	**99.690.018**	**102.503.137**

(*) 1 Ocak – 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ait itfa giderinin sırasıyla 1.202.120 TL'si satılan hizmet maliyetine, 17.628 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2023: 1.123.559 TL ve 8.164 TL). 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ait esas faaliyetlerden diğer giderler altında 313.239 TL tutarında itfa gideri bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 156.213 TL).

Hastane Ruhsatları

2013 yılında 55 doktor kadrosu, 120 hasta yatağı ve 46 Yoğun Bakım yatağı kapasitesi bulunan bir hastane ruhsatı satın alınmıştır. Aynı yıl yine 1 poliklinik ruhsatı elde edilerek 1 doktor kadrosu ilavesi ve Özel Hastaneler Yönetmeliğinin Geçici 1. Maddesi 4. Paragrafı uyarınca 1 doktor kadrosu ilavesi yapılmıştır. 2019 yılında 20 doktor kadrosu bulunan bir özel hastane ruhsatı daha satın alınmıştır. Nasmed tarafından 2020 yılında bir tıp merkezi ruhsatı daha satın alınarak 6 doktor kadrosu da mevcuda eklenmiştir. 2020 yılı itibari ile sahip olunan doktor kadro sayısı 136'ya ulaşmıştır.

14. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Binalar (*)	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	156.580.678	156.580.678
İlaveler	-	-
Çıkışlar	-	-
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**156.580.678**	**156.580.678**
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(56.415.081)	**(56.415.081)**
Cari dönem amortismanı (**)	(7.532.521)	**(7.532.521)**
Çıkışlar	-	**-**
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(63.947.602)**	**(63.947.602)**
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	**92.633.076**	**92.633.076**

(*) Kullanım hakkı varlıkları, Nasır ailesi ve İzmir Vakıflar Bölge Müdürlüğü'den yapılan hastane binası kiralamaları ile çamaşırhane ve personel lojman kiralamalarından oluşmaktadır.

(**) 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin 4.198.595 TL'si satılan hizmet maliyetine dahil edilmiştir. (31 Aralık 2023: 3.606.582 TL).

	Binalar (*)	Toplam
Maliyet Değeri		
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	157.499.929	**157.499.929**
İlaveler	-	**-**
Çıkışlar	(919.251)	**(919.251)**
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**156.580.678**	**156.580.678**
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(51.774.200)	**(51.774.200)**
Cari dönem amortismanı (**)	(5.560.132)	**(5.560.132)**
Çıkışlar	919.251	**919.251**
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(56.415.081)**	**(56.415.081)**
	0	
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	**100.165.596**	**100.165.596**

15. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in yatırım harcamaları ile ilgili Resmi Daireler tarafından verilmesi uygun görülmüş yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır. Bu teşvikler sebebiyle Şirket'in sahip olduğu haklar aşağıdaki gibidir:

a) İthal edilen makine ve ekipmanlara uygulanan %100 gümrük vergisi muafiyeti,
b) Yurtiçinden ve yurtdışından tedarik edilen yatırım malları için KDV muafiyeti,
c) Gelir vergisi teşviki,
d) İndirimli kurumlar vergisi teşviki,
e) Sigorta primi işveren payı desteği,

Şirket'in gider kalemlerinden netleştirerek muhasebeleştirdiği teşvik ve hibeler aşağıdaki şekildedir:

Şirket 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 19.775.202 TL tutarındaki sigorta primi işveren payı desteğini personel giderlerinden netleştirerek muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2023: 16.486.285 TL).

i) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirketin gelir vergisi teşviki bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Yoktur).

ii) Şirket 30 Eylül 2024 itibarıyla 68.769.621 TL tutarındaki yatırım teşvik kapsamında indirimli kurumlar vergisinden doğan ileride kullanabileceği vergi varlığını ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2023: 13.830.337 TL).

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları

Şirket, gelecek dönemlere devreden kullanılmamış indirimli kurumlar vergisi uygulamasından kaynaklı 68.769.621 TL ertelenmiş vergi varlığı raporlamıştır. Söz konusu yatırım teşviği ile ilgili olarak;

-Söz konusu yatırım teşviğinden kaynaklanan vergi avantajından cari dönemde 4.379.133 TL yararlanılmıştır.

-Yatırım teşviklerinden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıklarının; izleyen yıllara devreden geçmiş zararının öncelikle mashup edileceğinden cari yıl dahil olmak üzere 2025 ve 2026 yılları faaliyet dönemlerinde kullanılması beklenmektedir.

-Yatırım teşviklerinden doğan ertelenmiş vergi varlıklarının aşağıda ayrıntısı yer alan dönemler itibarıyla yıl bazında geri kazanılması beklenmektedir.

2024 Hesap Dönemi için: 10.000.000 TL
2025 Hesap Dönemi için: 30.000.000 TL
2026 Hesap Dönemi için: 28.769.921 TL

- Egepol International hastanesinin tam kapasite çalışmaya başlaması ve modernizasyon yatırımlarının tamamlanması ile Şirket tam kapasite çalışma sürecine gireceğinde; izleyen yıllarda hasılatta hızlı bir artış beklenmektedir. Ayrıca mevcut yatırımlar dışında izleyen yıllarda yeni bir yatırım planlamamakta olup %25'e çıkarılan kurumlar vergisi ile devreden yatırım teşviği tutarlarının öngörülen sürede geri kazanılması beklenmektedir.

16. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa Vadeli Karşılıkları

	30.09.2024	31.12.2023
Kullanılmamış izin karşılığı	10.447.763	7.458.596
Dava karşılıkları	3.965.310	3.777.858
Maliyet Gider Karşılığı	6.298.862	
Toplam	**20.711.936**	**11.236.453**

Kısa vadeli karşılıkların hareket tablosu aşağıdadır:

1 Ocak – 30 Eylül 2024	Dava karşılıkları	İzin Karşılıkları	Maliyet Gider Karşılığı	Toplam
Dönem başı	3.777.858	7.458.596	-	11.236.454
İlaveler	1.184.611	5.562.459	6.298.862	13.045.933
Enflasyon Etkisi	(997.159)	(2.573.293)	-	(3.570.451)
Dönem sonu	**3.965.310**	**10.447.763**	**6.298.862**	**20.711.936**

1 Ocak – 31 Aralık 2023	Dava karşılıkları	İzin Karşılıkları	Maliyet Gider Karşılığı	Toplam
Dönem başı	**4.158.018**	7.738.442	-	11.896.460
İlaveler	2.066.884	4.551.336	-	6.618.221
Enflasyon Etkisi	(2.447.045)	(4.831.182)	-	(7.278.227)
Dönem sonu	**3.777.858**	**7.458.596**	**-**	**11.236.453**

b) Şarta Bağlı Varlık ve Borçlar

	30.09.2024	31.12.2023
Verilen teminat mektubu (*)	22.080.969	6.329.885
Kefaletler	30.000.000	30.000.000
İpotekler	120.000.000	120.000.000
Toplam	**172.080.969**	**156.329.885**

(*) Dönemler itibarıyla Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı, Vakıflar Bölge Müdürlüğü, elektrik dağıtım şirketleri ve mahkemelere verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	22.080.969	6.329.885
B. Aktif değerler üzerindeki mevcut ipotekler	120.000.000	120.000.000
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	30.000.000	30.000.000
Toplam TRİ	**172.080.969**	**156.329.885**

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Şirket'in dönem sonları itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıda açıklanmıştır:

	30.09.2024	31.12.2023
Personele borçlar (*)	19.373.913	2.974.865
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	6.097.481	9.980.688
Toplam	**25.471.394**	**12.955.553**

(*) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla personele borçlar Eylül ayına ilişkin taahhuk eden ücret ve benzerlerinden oluşmakta olup, ödemesi 03.10.2024 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

b) Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda emekli olacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının emekli olacağı tarihe kadar enflasyon oranında çalışanların ücretinin artacağını varsayar. Yine İş Kanunlarına göre, kıdem tazminatının üst sınırının da her yıl aynı oranda artacağı varsayılır. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutulur. 30 Eylül 2024 tarihinde iskonto oranı yüzde 4,04 olarak hesaplanmıştır. (31 Aralık 2023: %4,04 iskonto oranı).

İskonto oranının ve çalışanların ayrılmaları oranında meydana gelen farklılıklar nedeniyle bir sonraki yılda doğan Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar diğer Kapsamlı Kar/Zarar Tablosu üzerinden bilançoda Özkaynaklarda raporlanmıştır. Emekli olması mümkün iken hala çalışmaya devam edenler ile emekli olduktan sonra çalışmaya devam edenlerin bilanço tarihinde ayrılacağı varsayılmıştır.

Kıdem tazminatı tutarı, her yıl yeniden belirlenen bir üst sınıra tabidir. Bu hesaplar sırasında kıdem tazminatına esas ücretin üst sınırı dikkate alınmıştır. Bu üst sınır 01 Temmuz 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 41.828,42 TL'dir (2023:35.058,58 TL).

	30.09.2024	**31.12.2023**
Kıdem tazminatı karşılığı	11.189.881	10.223.112
Toplam	11.189.881	10.223.112

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
Dönembaşı	10.223.111	12.163.723
Faiz maliyeti	3.907.584	4.242.591
Cari hizmet maliyeti	2.447.355	2.097.662
Ödemeler	(5.665.594)	(8.239.826)
Aktüeryal kazanç/zararlar	3.050.724	4.740.575
Enflasyon Etkisi	(2.773.300)	(4.781.614)
Dönem sonu	**11.189.881**	**10.223.112**

18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Varlıklar

Şirketin dönem sonları itibariyle Diğer Dönen Varlıklarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2024	31.12.2023
İş Avansları	211.106	192.863
İlişkili Taraf Avansları(*)	5.360	343.408
Toplam	**216.466**	**536.272**

(*)Ücret ve huzur hakkı avanslarından oluşmaktadır

b) Diğer Yükümlülükler

Şirketin dönem sonları itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülüklerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir

	30.09.2024	31.12.2023
Ödenecek vergi ve fonlar	2.444.719	1.900.692
Toplam	**2.444.719**	**1.900.692**

19. CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

Şirketin dönem sonları itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülüklerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir

	30.09.2024	31.12.2023
Peşin ödenen vergi ve fonlar	634.086	257.748
Toplam	**634.086**	**257.748**

20. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL kayıtlı nominal bedeldeki 125.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 125.000.000). 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla imtiyazlı pay bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 2024	%	31 Aralık 2023
Necip Nasır	20	25.000.000	20	25.000.000
Aslan Nasır	20	25.000.000	20	25.000.000
Servet Nasır	20	25.000.000	20	25.000.000
Nuri Nasır	20	25.000.000	20	25.000.000
Halka açık	20	25.000.000	20	25.000.000
Ödenmiş Sermaye	**100**	**125.000.000**	**100**	**125.000.000**
Sermaye düzeltme farkları		570.181.230		570.181.230
Toplam		**695.181.230**		**695.181.230**

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 2024 yılı itibariyle Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'e kayıtlı %20 oranında hissesi mevcuttur.

Şirketi ortaklarından Necip NASIR, Aslan NASIR, Servet NASIR ve Nuri NASIR'ın, çıkarılmış sermayede sahip oldukları B grubu paylardan, toplam 25.000.000 TL nominal değerli kısmının, borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmesi amacıyla düzenlenmiş olan "Pay Satış Bilgi Form"larının onaylanması için 24.10.2022 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur. Söz konusu Formlar, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 28.12.2022 tarihinde onaylanmıştır.

Şirket, 29.07.2024 tarih ve 2024/06 sayılı yönetim kurulu kararı ile; 125.000.000 TL olan şirket sermayesinin 500.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve artırılacak olan 375.000.000 TL'nin 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun Mükerrer 298'nci maddesindeki ilgili hükümlere göre oluşan Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farklarından karşılanmasına karar vermiştir.

Bu çerçevde ihraç edilecek, artırılan 375.000.000 TL'lik sermayeyi temsil eden payların tüm pay sahiplerine payları oranında dağıtılmasına, sermaye artırmnda A Grubu paylar karşılığı 90.000.000 TLnominal değerli A Grubu, B Grubu paylar karşılığında 285.000.000 TL nominal değerli B Grubu paylar verilemesine ilişkin sermaye artırım işlemleri 30.07.2024 tarihinde tamamlanmıştır. Söz konusu sermaye artıırım işlemleri SPK'ye bildirilmiş ve ihraç belgelerinin onaylanması beklenmektedir.

Şirket'in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve vergi usul kanununa ("VUK") göre hazırlanmış finansal tabloları uyarınca 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir.

		Endekslenmiş Değer	
	Tarihi Değer	**VUK**	**TFRS**
Sermaye	125.000.000	916.143.334	695.092.482
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	2.380.605	21.243.837	15.543.400
Sermaye Düzeltme Olumlu Farkları	4.022	128.195	88.748
Hisse Senedi İhraç Primleri	100.000.000	468.569.695	419.074.523

b) Paylara ilişkin primler

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
Paylara ilişkin primler	419.074.523	419.074.523
Dönem sonu	419.074.523	419.074.523

(*) Şirket'in 1 TL nominal değerli 25.000.000 adet hissesi 26 Ağustos 2021 tarihinde halka arz edilmiş ve hisse başına 22 TL'den satılmıştır. Elde edilen 25.000.000 TL'lik tutar sermaye artışında kullanılmış olup kalan kısım "Paylara İlişkin Primler" hesabına kaydedilmiştir. Halka arz kapsamında yapılan 29.145.096 TL tutarındaki giderler TMS 32 kapsamında bu hesaptan mahsuplanmıştır.

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

(i) Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları (Aktüeryal Kazanç/Kayıp):

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Dönembaşı	(5.648.481)	(1.856.026)
Dönemiçi ilaveler	(3.050.724)	(4.740.567)
Ertelenmiş Vergi	762.681	948.115
Dönem sonu	**(7.936.523)**	**(5.648.480)**

d) Geçmiş yıllar karları

	30.09.2024	31.12.2023
Geçmiş yıllar karları	210.232.993	85.544.524
Dönem sonu	**210.232.993**	**85.544.524**

e) Kar Yedekleri

	31.12.2023	31.12.2022
Dönembaşı	15.543.400	15.543.400
Dönem sonu	15.543.400	15.543.400

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Şirket'in tarihi ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, net dönem karının %5'i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %5'inin üzerindeki tüm kar dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kar yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

Her pay sahibi, kanun ve esas sözleşme hükümlerine göre, pay sahiplerine dağıtılması kararlaştırılmış "Net Dönem Kârına" payları oranında katılma hakkına sahiptir. Esas sözleşmede payların bazı türlerine tanınan imtiyaz haklarıyla özel menfaatler ve ayrıca halka açık şirketlerde Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri de saklıdır. Esas sözleşmede aksine bir hüküm yoksa kar ve tasfiye payı pay sahibinin sermaye payı için şirkete yaptığı ödemelerle orantılı olarak hesaplanır. Yıllık kar yıllık bilançoya göre belirlenir. Kar payı ancak net dönem karından ve serbest yedek akçelerden dağıtılabilir.

Kanuni ve esas sözleşmede öngörülen isteğe bağlı yedek akçeler ayrılmadıkça pay sahiplerine dağıtılacak kâr payı belirlenemez. Genel kurul kanunda ve esas sözleşmede öngörülenlerden başka yedek akçe ayrılmasına da karar verebilir.

Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır. Genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.
İkinci tertip yasal yedek akçe ise, pay sahiplerine %5 oranında birinci temettü ayrıldıktan sonra, kardan pay alacak kişilere (ortaklar ve personel, işçiler vs.) dağıtılacak toplam tutarın, %10'u oranında ayrılabilir.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Yurtiçi satışlar	686.643.563	234.245.117	568.994.228	198.120.228
Yurtdışı satışlar	32.385.663	17.149.185	29.926.239	19.666.504
Diğer gelirler	521.857	521.857	42.395	-
Brüt satışlar	**719.551.083**	**251.916.159**	**598.962.862**	**217.786.732**
Satış iadeleri	(6.759.824)	(2.635.235)	(2.176.327)	(1.181.680)
Net satışlar	**712.791.259**	**249.280.925**	**596.786.535**	**216.605.051**

SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Satılan hizmet maliyeti (-)	(518.087.184)	(169.309.463)	(440.678.860)	(152.066.582)
	(518.087.184)	**(169.309.463)**	**(440.678.860)**	**(152.066.582)**

Satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Dışarıdan sağlanan hizmet giderleri	(168.880.960)	(58.603.211)	(112.429.894)	(35.856.606)
Personel giderleri	(145.877.690)	(43.776.193)	(114.913.853)	(43.538.999)
Tıbbi ve medikal malzeme giderleri	(73.581.494)	(25.019.437)	(77.710.623)	(15.997.624)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(66.695.576)	(17.294.124)	(56.262.814)	(18.868.803)
Diğer giderler	(20.265.399)	(7.426.295)	(8.000.909)	(2.825.800)
Diğer Malzeme giderleri	(18.843.323)	(6.619.488)	(41.186.670)	(24.644.662)
Elektrik, su ve doğalgaz giderleri	(14.704.210)	(8.632.890)	(23.544.666)	(8.002.490)
Bakım ve onarım giderleri	(5.148.366)	(1.499.653)	(2.621.116)	(1.188.305)
Sigorta giderleri	(3.515.715)	(375.701)	(3.555.940)	(1.064.748)
Vergi, resim ve harç giderleri	(574.452)	(62.473)	(452.377)	(78.547)
Toplam	**(518.087.184)**	**(169.309.463)**	**(440.678.860)**	**(152.066.582)**

22. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Personel giderleri	(47.954.679)	(11.922.703)	(51.264.802)	(16.238.854)
Danışmanlık giderleri	(4.541.262)	(1.202.166)	(4.163.569)	(1.362.173)
Diğer giderler	(2.229.119)	(704.564)	(3.331.770)	(2.051.155)
Sigorta giderleri	(981.080)	(239.755)	(174.913)	(22.867)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(949.974)	(313.514)	(1.090.410)	(347.324)
Temsil ağırlama giderleri	(936.087)	(297.698)	(1.089.577)	(440.232)
Ulaşım gideri	(832.143)	(318.429)	(1.232.614)	(626.876)
Turquality Markalaşma Hizmet Giderler	(783.684)	(99.994)	-	-
Dava ve icra giderleri	(740.037)	(211.178)	(489.339)	(136.929)
Seyahat giderleri	(698.747)	(130.609)	(2.018.877)	(516.350)
Sağlık Turizmi Giderleri	(662.825)	(310.298)	(170.111)	539.912
Elektrik, su ve doğalgaz giderleri	(600.084)	(263.926)	(574.793)	(192.956)
Aidat giderleri	(371.031)	(177.266)	(236.288)	(66.879)
Vergi, resim ve harç giderleri	(327.306)	(15.239)	(488.352)	(41.635)
Kira giderleri	(178.444)	(68.755)	(1.042.530)	(325.179)
Kargo, nakliye giderleri	(147.959)	(44.263)	(83.889)	(27.239)
Bağış giderleri	(59.037)	-	(133.061)	-
Haberleşme giderleri	-	-	(9.730)	(8.901)
Web Sitesi Giderleri	-	-	(496.698)	(162.036)
Toplam	**(62.993.499)**	**(16.320.356)**	**(68.091.322)**	**(22.027.672)**

Pazarlama giderlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Sağlık Turizmi Giderleri	(10.232.245)	(1.567.206)	-	-
Basım-yayın ilan reklam ve giderleri	(8.462.650)	(1.586.733)	(4.496.496)	(1.733.933)
Web Sitesi Giderleri	(1.446.659)	(113.161)	(970.729)	(642.339)
Danışmanlık giderleri	(1.002.445)	(436.262)	(58.993)	(24.026)
Promosyon malzemeleri giderleri	(790.913)	(652.252)	(1.763.224)	(1.097.079)
Fuar, Açılış, Organizasyon Giderleri	(24.279)	(591)	(748.008)	7.067
Toplam	**(21.959.190)**	**(4.356.205)**	**(8.037.449)**	**(3.490.311)**

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Elektirik Mahsuplaşma Gelirleri	7.715.654	4.509.768	-	-
Yurtdışı Sağlık Turizmi Teşvik Gelirler	3.548.554	1.311.458	734.796	734.796
Kira gelirleri	3.177.147	1.047.896	2.809.617	935.912
Reeskont Faiz Gelirleri	2.339.028	(2.888.015)	2.559.980	1.301.829
Fiyat Farkı Gelirleri	1.688.227	746.105	-	-
Ticari alacak ve borç kur farkı gelirleri	1.023.409	(135.114)	2.045.551	456.975
Diğer	647.120	41.077	675.917	249.874
Konusu kalmayan karşılıklar	67.992	(105.678)	19.673	(4.941)
Fuar Teşvik Gelirleri	30.558	-	244.534	(20.147)
Sigorta hasar tazmin gelirleri (*)	-	-	250.995	218.996
Dava Gelirleri	-	-	169.555	-
SGK Teşvik Gelirleri	-	-	90.971	-
Devlet Katkı Payı Gelirleri	-	-	1.122.659	128.681
Organizasyon Hizmet Gelirleri	-	-	4.847.249	(3)
Toplam	**20.237.689**	**4.527.496**	**15.571.500**	**4.001.972**

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Çalışılmayan kısım giderleri (*)	(106.075.388)	(39.542.525)	(94.666.766)	(32.421.273)
Diğer gider ve zararlar	(4.270.696)	(3.557.589)	(5.539.732)	(5.026.837)
Değersiz alacak giderleri	(3.716.678)	(503.862)	-	3.427.509
Reeskont Faiz Giderleri	(3.083.457)	275.044	-	-
Ticari alacak ve borç kur farkı giderleri	(2.322.707)	(1.810.942)	(1.224.058)	(317.957)
Dava karşılık giderleri	(1.184.611)	105.667	-	-
Şüpheli alacak karşılık giderleri (Dipnot 7)	(445.922)	(126.765)	(1.343.031)	183.471
Toplam	**(121.099.460)**	**(45.160.970)**	**(102.773.586)**	**(34.155.086)**

(*) 11.01.2022 tarihinde hizmete açılan Özel Egepol International Hastanesinin, ilave kadro tahsisine ilişkin resmi kurumlara yapılan başvuruların sonuçlanmasının beklenmesi nedeniyle kullanılamayan kapasiteye isabet eden sağlık personellerinin giderleri ve amortisman giderleri toplamları ile Şirketin 2009 yılında kurulan ilk hastanesi olan Egepol Hastanesinin yenileme çalışması dolayısıyla kullanılamayan kapasitesine isabet eden sağlık personellerinin giderleri, amortisman giderleri ve diğer giderler toplamlarından oluşmaktadır.

24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Şirketin 30.09.2024 döneminde yatırım faaliyetlerinden kaynalklanan gelirleri bulunmamaktadır. (31.12.2023: Yoktur.)

25 . FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

Finansal gelirlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Vadeli mevduat faiz gelirleri	8.239.289	1.811.040	13.168.468	3.956.011
Vadeli mevduat kur farkı gelirleri	1.958.436	1.163.948	10.091.534	(1.596.634)
Toplam	**10.197.725**	**2.974.987**	**23.260.002**	**2.359.376**

Finansal giderlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Faiz giderleri	(19.040.428)	3.220.226	(14.275.075)	(4.636.998)
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri	(4.867.570)	(1.465.971)	(7.839.323)	(2.178.089)
Banka komisyon giderleri	(431.408)	(404.961)	(151.231)	(9.830)
Diğer finansal giderler	(345.680)	(106.131)	(309.571)	(149.025)
Teminat mektupları komisyon giderleri	(174.075)	(52.358)	(73.727)	(21.638)
Vadeli mevduat kur farkı giderleri	(325)	-	(15.481)	-
Toplam	**(24.859.486)**	**1.190.804**	**(22.664.407)**	**(6.995.581)**

26 . PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Dönem karı/(zararı)	43.619.433	69.850.856	372.107.781	197.732.413
Ağırlıklı ortalama pay adedi	125.000.000	125.000.000	125.000.000	125.000.000
	34,90%	55,88%	297,69%	158,19%

27. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibariyle Türk Vergi mevzuatına göre dikkate alınarak hesaplanır.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında (2023: %25) geçici vergi ödenmektedir. 15/7/2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun'la Kurumlar Vergisi oranı %25 çıkarılmış olup, Yeni kurumlar vergisi oranları 1/10/2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere; kurumların 2023 yılı ve izleyen Vergilandirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına uygulanacaktır.

17.11.2020 tarih ve 31307 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesinde değişiklik yapılmıştır. Değişikliğe göre; Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca (normal oran üzerinden) iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır. Şirket söz konusu düzenleme çerçevesinde 30 Eylül 2024 dönemi geçici vergi oranını %23 olarak dikkate almıştır.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Şirket'in aktifinde iki yıldan uzun süre ile tutulan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü üzere sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süre ile pasifte özel bir fon hesabında tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibariyle geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	**1 Ocak - 30 Eylül 2023**
Hesaplanan kurumlar vergisi karşılığı	(1.483.857)	-
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	33.867.410	(42.383.596)
Toplam	**32.383.553**	(42.383.596)

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2024 kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %23 oranında (2023: %23) geçici vergi hesaplanmıştır.

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Cari dönem yasal vergi karşılığı	1.483.857	-
Peşin ödenen vergiler (-)	(634.086)	(228.985)
Toplam ödenecek/iade alınacak net vergi	**849.771**	**(228.985)**

Ertelenen vergi varlık / (yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
1 Ocak açılış bakiyesi	**(94.830.480)**	(162.771.053)
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	33.867.410	(28.372.056)
Kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	762.681	739.471
Enflasyon Etkisi	4.758.234	(5.874.188)
	(55.442.155)	**(196.277.827)**

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

Şirket faaliyetlerini Türk Vergi Mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %25'dir. 15/7/2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun'la Kurumlar Vergisi oranı %20'den %25 çıkarılmış olup, Yeni kurumlar vergisi oranları 1/10/2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere; kurumların 2023 yılı ve izleyen Vergilandirme dönemlerinde elde edilen kazançlarına uygulanacaktır. Diğer taraftan 17.11.2020 tarih ve 31307 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7256 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'la 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesinde değişiklikle Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere ve sermayesinin en az %20'sini temsil eden payları halka arz edilen kurumların kurum kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi oranı, payların ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca (normal oran üzerinden) iki (2) puan indirimli olarak uygulanacaktır.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirket, üçer aylık mali karları üzerinden %23 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir. Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir

vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

2024 yılında Şirket tarafından uygulanan efektif vergi oranı %23'dir (2023: %23)

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

	Toplam geçici farklar	**Toplam geçici farklar**	**Ertelenmiş vergi**	**Ertelenmiş vergi**
Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme ve ekonomik ömür farklılıkları	567.751.274	550.696.611	(118.405.797)	(110.139.322)
Yenileme fonu (*)	3.049.486	5.452.376	(701.382)	(1.090.475)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlemesi	4.275.000	6.944.713	(983.250)	(1.388.943)
Yatırım indiriminden kaynaklanan vergi avantajı	68.769.621	18.789.897	68.769.621	18.789.897
Kiralama yükümlülüğü	50.081.547	40.802.398	(9.706.277)	(8.160.480)
Kıdem tazminatı karşılığı	(11.189.881)	(10.223.112)	2.573.673	2.044.622
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	(10.447.763)	(7.458.596)	2.402.985	1.715.477
Dava Karşılığı	(3.965.310)	(3.777.858)	912.021	868.907
Şüpheli alacaklar karşılığı	(1.895.292)	(1.969.113)	404.627	410.385
Stoklar	172.421	(1.631.332)	(39.657)	375.206
Peşin Ödenmiş Giderler	6.850.568	(454.929)	(1.400.605)	85.001
Kredi Faiz Tahakkukları	(1.416.610)	(8.826.967)	325.820	2.030.202
Diğer	(1.765.494)	1.612.862	406.064	(370.958)
Net ertelenen vergi varlığı /(yükümlülüğü)	**670.269.568**	**589.956.950**	**(55.442.155)**	**(94.830.480)**

(*) Vergi Usul Kanunu'nun 328 ve 329. Maddesine istinaden, Şirket'in yangın sonrası hasar gören sabit kıymetleri için yenileme fonu uygulanmış olup, ertelenmiş vergi hesaplamasına konu edilmiştir. Yapılan uygulamanın ertelenmiş vergi etkisi yükümlülük yönündedir.

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket'in en önemli finansal araçları, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve finansal borçlardır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirket operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Şirket ayrıca doğrudan faaliyetlerinden oluşan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi çeşitli finansal araçlara da sahiptir. Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Kredi Riski

Şirket'İn finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir.

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki	
30 Eylül 2024	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**mevduat**	**Diğer**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	**18.209.056**	**92.730.746**	**-**	**929.075**	**14.874.849**	**-**
- Azami riskin teminat vs. güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.156.691	74.542.335	-	478.115	14.874.849	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	8.052.365	18.188.411	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	450.960	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.895.292	-	2.515.041	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.895.292)	-	(2.064.080)	-	-

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki	
31 Aralık 2023	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**mevduat**	**Diğer**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	**31.810.642**	**89.544.441**	**6.209.435**	**1.315.518**	**28.467.011**	**-**
- Azami riskin teminat vs. güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	31.810.642	61.706.812	6.209.435	494.988	28.467.011	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	27.837.629	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	820.530	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.969.113	-	3.717.164	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.969.113)	-	(2.896.634)	-	-

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle likidite riskini gösteren tablolar aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2024						
Sözleşme uyarınca vadeler	**Defter değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**	**5 yıldan uzun (IV)**
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	21.729.201	23.321.229	2.732.025	18.193.069	2.396.135	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	42.551.531	99.650.000	17.799.000	6.847.500	26.982.000	48.021.500
Ticari borçlar	74.779.732	74.779.732	73.998.223	781.509	-	-
Diğer borçlar	14.637.818	14.637.818	14.637.818	-	-	-
Toplam	**153.698.282**	**212.388.778**	**109.167.066**	**25.822.078**	**29.378.135**	**48.021.500**

31 Aralık 2023						
Sözleşme uyarınca vadeler	**Defter değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**	**5 yıldan uzun (IV)**
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	82.671.631	123.123.948	9.671.848	29.115.505	84.336.595	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	59.363.201	135.384.490	16.900.984	7.280.737	38.703.797	72.498.972
Ticari borçlar	106.672.197	106.672.197	103.689.178	2.983.020	-	-
Diğer borçlar	25.881	25.881	25.881	-	-	-
Toplam	**248.732.910**	**365.206.517**	**130.287.891**	**39.379.262**	**123.040.392**	**72.498.972**

Kur riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişiklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir. Yabancı para cinsinden gösterilen varlıklar ve yükümlülükler Şirket'in kur riskine maruz kalmasına neden olmaktadır.

Şirket'in Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş döviz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024			
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**	**GBP**
1. Ticari alacaklar	4.315.687	21.148	67.814	22.323
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	17.024.351	144.639	185.905	110.360
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	756.144	22.181		
3. Diğer	195.655	5.000	141	436
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	**22.291.836**	**192.968**	**253.859**	**133.119**
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	2.098.594	-	55.200	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	2.194.462	64.373	-	-
7. Diğer	-	-	-	-

8. Duran varlıklar (5+6+7)	4.293.056	64.373	55.200	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	**26.584.892**	**257.340**	**309.059**	**133.119**
10. Ticari borçlar	(6.521.806)	(99.510)	(52.310)	(25.050)
11. Finansal yükümlülükler	(2.983)	(88)	-	
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(2.831.882)	(5.000)	(35.925)	(28.450)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	**(9.356.671)**	**(104.598)**	**(88.235)**	**(53.500)**
14. Ticari borçlar	-			
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-			
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-			
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	**(9.356.671)**	**(104.598)**	**(88.235)**	**(53.500)**
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	**-**	**-**	**-**
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	**17.228.221**	**152.743**	**220.825**	**79.619**
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**14.081.960**	**61.189**	**220.684**	**186.183**
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	32.986.064	967.617	-	-
26. İthalat			-	-

	31 Aralık 2023			
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**	**GBP**
1. Ticari alacaklar	33.503	838	-	
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	12.237.574	887	261.573	12.310
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-			
3. Diğer	524.752	4.000	7.760	420
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	12.795.829	**5.725**	**269.333**	**12.730**
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	1.327.647	-	30.000	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	1.327.647	-	30.000	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	14.123.476	**5.725**	**299.333**	**12.730**
10. Ticari borçlar	(4.433.468)	(69.472)	(37.396)	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(4.433.468)	**(69.472)**	**(37.396)**	**-**
14. Ticari borçlar	-			
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-			
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-			
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(4.433.468)	**(69.472)**	**(37.396)**	**-**
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	**-**	**-**	**-**
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-			
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-			

20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	9.690.008	**(63.747)**	**261.937**	**12.730**
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	9.165.256	**(67.747)**	**254.177**	**12.310**
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri		--	--	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı		--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı		--	--	--
25. İhracat	48.436.836	1.211.080	--	--
26. İthalat	-	--	--	--

Kur riskine duyarlılık

Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları gibi tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu
30 Eylül 2024

	Kar/zarar		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	520.700	(520.700)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	**520.700**	**(520.700)**	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	839.531	(839.531)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	**839.531**	**(839.531)**	-	-
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	362.592	(362.592)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	**362.592**	**(362.592)**	-	-
Toplam (3+6+9)	**1.722.822**	**(1.722.822)**	-	-

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu
31 Aralık 2023

	Kar/zarar		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(254.953)	254.953	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	**(254.953)**	**254.953**	--	--
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	1.159.199	(1.159.199)	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	--	--
6- Avro net etki (4+5)	**1.159.199**	**(1.159.199)**	--	--
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	64.755	(64.755)	--	--
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	--	--
9- GBP net etki (7+8)	**64.755**	**(64.755)**	--	--
Toplam (3+6+9)	**969.001**	**(969.001)**	**--**	**--**

Faiz riski

Şirket, faiz doğuran varlık ve borçları sebebiyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in faaliyetleri, faize duyarlı varlıklar ve borçları farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında, faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetim tarafından sürekli kontrol edilerek yönetilmektedir.

Finansal borçların piyasadaki faiz oranı dalgalanmalarından en az düzeyde etkilenmesi için, bu borçların "sabit faiz/değişken faiz" ve "TL/yabancı para" dengesi, hem kendi içinde hem de aktif yapısı ile uyumlu olarak yapılandırılmaktadır.

Faiz Riski Duyarlılık Analizi

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	117.331.261	248.707.028
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	21.729.199	82.671.632
Toplam	**139.060.460**	**331.378.660**

Sermaye yönetimi politikası

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket sermayeyi borç/özkaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçları, kiralama borçları, ticari borçları ve ilişkili taraflara ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Şirket'in borç/özkaynak oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Toplam parasal borçlar	153.698.278	248.732.909
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)	(48.698.062)	(68.306.775)
Net borç	**105.000.216**	**180.426.134**
Toplam özkaynak (*)	**1.375.715.055**	**1.334.383.665**
**Net borç/özkaynak oranı (%) ** **	**7,63%**	**13,52%**

(**) 09 Aralık 2023 itibarıyla 92 gün vadeli olarak Kur Korumalı Mevduat Sistemine geçilmiş olup, şirketin nakit ve nakit benzerlerinde bulunan 22.712.685 TL Finasal Yatırımlar kalemine alınmıştır.

Finansal araçların makul değeri

Makul değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Uzun vadeli döviz kredilerinin makul değerleri kayıtlı değerlerine yakındır. Uzun vadeli banka kredileri ilgili notlarda açıklanmak üzere saptanan gerçeğe uygun değerleri, sözleşmenin öngördüğü nakit akımlarının cari piyasa faiz oranı ile iskonto edilmiş değeridir (Dipnot 6).

29. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIKLANABİLİR, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, finansal tablolarında Yatırım Amaçlı Gayrımenkul olarak takip ettiği maddi duran varlığı, elde edilen geliri şirketin finansmanında kullanılması amacıyla satma kararı almıştır. Söz konusu gayrımenkule ilişkin satış sözleşmesi ön protokolü 21.10.2024 tarihinde imzalanmıştır.

31. TAMAMLAYICI DİĞER BİLGİLER

FAİZ AMORTİSMAN VERGİ ÖNCESİ KAR ("FAVÖK")

Bu finansal veri, Şirket'in finansman, vergi, nakit çıkışı gerektirmeyen giderler ile amortisman ve itfa payı giderleri dikkate alınmaksızın ölçülen gelirinin göstergesidir. Bu finansal bilgi nakit akım tablosunda yer alan diğer finansal verilerle birlikte değerlendirilmelidir.

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 dönemleri itibariyle FAVÖK hesaplamaları aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Brüt Kar	194.704.075	234.813.804
Faaliyet giderleri (Dipnot 22)	(84.952.689)	(98.801.385)
Amortisman ve itfa giderleri	90.784.215	108.194.968
FAVÖK ("EBITDA")	**200.535.601**	**244.207.387**