STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER **Sayfa No**

Finansal Durum Tablosu 1-2

Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu 3

Özkaynaklar Değişim Tablosu 4

Nakit Akış Tablosu 5

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar 6-41

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30.09.2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Münferit)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş **30.09.2024**	Bağımsız Denetimden Geçmiş **31.12.2023**
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		**58.036.572**	**82.289.865**
Nakit ve Nakit Benzerleri	**4**	**41.091**	**3.408.848**
Finansal Yatırımlar	**5**	**36.691.227**	**41.975.695**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yans. Finansal Varlıklar		*36.691.227*	*41.975.695*
Ticari Alacaklar	**6.a**	**13.659.384**	**36.171.221**
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		*787.016*	*4.005.604*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		*12.872.368*	*32.165.617*
Diğer Alacaklar	**7.a**	**3.626.373**	**374.311**
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*3.626.373*	*374.311*
Peşin Ödenmiş Giderler	**8**	**4.018.497**	**359.790**
DURAN VARLIKLAR		**20.940.285**	**16.163.739**
Maddi Duran Varlıklar	**10**	**20.940.285**	**15.672.695**
Tesis, Makine ve Cihazlar		*1.639.043*	*617.748*
Taşıtlar		*11.666.389*	*13.311.411*
Mobilya ve Demirbaşlar		*57.481*	*-*
Özel Maliyetler		*7.577.373*	*1.743.537*
Ertelenmiş Vergi Varlığı	**27.c**	**-**	**491.044**
TOPLAM VARLIKLAR		**78.976.857**	**98.453.604**

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30.09.2024 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Münferit)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş **30.09.2024**	Bağımsız Denetimden Geçmiş **31.12.2023**
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**4.413.815**	**6.707.336**
Ticari Borçlar	**6.b**	**294.613**	**458.261**
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		*294.613*	*458.261*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	**19.a**	**953.706**	**677.607**
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	**7.b**	**-**	**293.231**
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*-*	*293.231*
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	**27**	**1.006.606**	**4.285.540**
Karşılıklar		**2.158.890**	**992.697**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	19.b	*1.379.648*	*714.128*
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	20	*779.242*	*278.569*
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**1.744.710**	**756.928**
Karşılıklar	**19.c**	**557.137**	**756.928**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		*557.137*	*756.928*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	**27.c**	**1.187.573**	**-**
ÖZKAYNAKLAR		**72.818.332**	**90.989.340**
Ödenmiş Sermaye	**21.a**	**30.000.000**	**30.000.000**
Sermaye Düzeltme Farkları	**21.a**	**53.354.434**	**53.354.434**
K/Z'da Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir	**21.c**	**(491.663)**	**(491.663)**
Tanımlanmış Fayda Planları Ölçüm Kazanç ve Kayıpları		*(491.663)*	*(491.663)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	**21.b**	**11.681.546**	**4.738.935**
Yasal Yedekler		*11.681.546*	*4.738.935*
Geçmiş Yıllar Kârları	**21.d**	**(3.554.972)**	**(15.091.151)**
Net Dönem Kârı	**21.d**	**(18.171.013)**	**18.478.785**
KONTROL GÜCÜ OLMAYAN PAYLAR			
TOPLAM KAYNAKLAR		**78.976.857**	**98.453.604**

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30.09.2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu-(Münferit)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş **1.01 - 30.09.2024**	Sınırlı Denetimden Geçmiş **1.01 - 30.09.2023**	Sınırlı Denetimden Geçmiş **1.07 - 30.09.2024**	Sınırlı Denetimden Geçmiş **1.07 - 30.09.2023**
KÂR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	22.a	166.835.132	115.741.577	36.685.591,00	6.431.194,00
Satışların Maliyeti	22.b	(114.622.522)	(62.381.889)	(15.849.568)	(6.879.684)
BRÜT KÂR		**52.212.610**	**53.359.688**	**20.836.023**	**(448.490)**
Genel Yönetim Giderleri	23	(27.327.333)	(18.685.342)	(9.552.152)	(3.486.351)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24.a	8.305.579	33.417.905	4.176.881	14.232.657,00
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	24.b	(2.271.213)	(295.217)	(844.988)	(2.827)
ESAS FAALİYET KÂRI VEYA ZARARI		**30.919.643**	**67.797.034**	**14.615.764**	**10.294.989**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	113.453	1.874.932	10.453	398.058
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		**31.033.096**	**69.671.966**	**14.626.217**	**10.693.047**
Parasal (Kayıp) / Kazanç		(40.895.719)	(33.102.766)	554.245	26.618.328
Finansman Gelirleri	26.a	78.343	2.247.230	-	744.236
Finansman Giderleri	26.b	-	(10.068)	-	(2.460)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		**(9.784.280)**	**38.806.362**	**15.180.462**	**38.053.151**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		**(8.386.733)**	**(17.299.011)**	**(1.537.227)**	**(15.854.461)**
Dönem Vergi Gideri	27.a	(7.633.528)	(16.944.304)	(1.410.283)	(13.302.142)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	27.b	(753.205)	(354.707)	(126.944)	(2.552.319)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		**(18.171.013)**	**21.507.351**	**13.643.235**	**22.198.690**
DÖNEM KARI/ZARARI		**(18.171.013)**	**21.507.351**	**13.643.235**	**22.198.690**
Dönem Kârının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-		
Ana Ortaklık Payları		(18.171.013)	21.507.351	13.643.235	22.198.690
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	28	(0,6057)	0,7169	0,4548	0,7400
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		**-**	**-**	**-**	**-**
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	21.c	-	(655.552)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	21.c	-	163.890	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/Gider		**-**	**(491.662)**	**-**	**-**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		**(18.171.013)**	**21.015.689**	**13.643.235**	**22.198.690**

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30.09.2024 Tarihi İtibarıyla Özkaynak Değişim Tablosu (Münferit)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Sınırlı Denetimden Geçmiş	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/	Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kârları	Net Dönem Kârı	Toplam Özkaynaklar
Dönem Başı Bakiyeler	**8.000.000**	**34.236.011**	**(491.663)**	**2.778.547**	**(3.461.081)**	**31.448.917**	**72.510.731**
Sermaye Arttırımı	-						**-**
Transferler	22.000.000	19.118.423	163.570	2.944.653	(12.777.729)	(31.448.917)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**21.507.351**	**21.507.351**
Dönem Kârı	-	-	-	-	-	21.507.351	21.507.351
30.09.2023 Dönem Sonu Bakiyeler	**30.000.000**	**53.354.434**	**(328.093)**	**5.723.200**	**(16.238.810)**	**21.507.351**	**94.018.082**

Sınırlı Denetimden Geçmiş							
Dönem Başı Bakiyeler	**30.000.000**	**53.354.434**	**(491.663)**	**4.738.935**	**(15.091.146)**	**18.478.785**	**90.989.345**
Transferler	-	-	-	6.942.611	11.536.174	(18.478.785)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(18.171.013)**	**(18.171.013)**
Dönem Kârı	-	-	-	-	-	(18.171.013)	(18.171.013)
30.09.2024 Dönem Sonu Bakiyeler	**30.000.000**	**53.354.434**	**(491.663)**	**11.681.546**	**(3.554.972)**	**(18.171.013)**	**72.818.332**

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

STRATEJİ PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30.09.2024 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akış Tablosu (Münferit)

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30.09.2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	**7.018.591**	**(14.503.863)**
Dönem Karı/Zararı	**(18.171.013)**	**21.507.351**
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Kârı / Zararı	(18.171.013)	21.507.351
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	**12.482.160**	**12.959.934**
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	3.320.821	1.813.688
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	465.729	774.557
Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	500.673	47.531
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	-	2.398
Vergi Geliri/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8.386.733	13.645.636
Yatırım ve Finansman Faaliyetl. Kayn.Nakit Akışlarına İlişkin Düzeltmeler	(191.796)	(3.323.876)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	**21.094.177**	**(31.672.137)**
Finansal Yatırımlardaki Artış ve Azalış	5.284.468	(18.531.955)
Ticari Alacaklardaki Artış ve Azalış	22.511.837	(18.868.044)
Ticari Borçlardaki Artış ve Azalış	(163.648)	101.229
Diğer Alacaklardaki Artış ve Azalış	(3.252.062)	6.952.007
Peşin Ödenen Giderlerdeki Artış ve Azalış	(3.658.707)	(527.277)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Artış Azalış	665.520	202.802
Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(293.231)	(1.000.899)
Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit Akışı	**(8.386.733)**	**(17.299.011)**
Vergi İadeleri /Ödemeleri	(8.386.733)	(17.299.011)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	**66.617**	**1.514.546**
Maddi Duran Varlıkların Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	(46.836)	-
Alınan Temettüler	113.453	1.514.546
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	**78.343**	**22.661.160**
Kiralamalardan Kaynaklanan Nakit Çıkışları	-	59.745
Ödenen Faiz	-	(400.062)
Sermaye Artırımı	-	22.000.000
Alınan Faiz	78.343	1.001.477
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKALININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT NET ARTIŞ / AZALIŞ	**7.163.551**	**9.671.843**
PARASAL (KAYIP) / KAZANÇ	**(10.531.308)**	**16.021.707**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	**(3.367.757)**	**25.693.550**
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**3.408.848**	**11.562.275**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**41.091**	**37.255.825**

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar bu tablonun ayrılmaz bir parçasıdır.

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 15 Mayıs 2015 tarihinde kurulmuş, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK" veya "Kurul")'ndan 18 Haziran 2015 tarihinde "Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi" alarak 23 Haziran 2015 tarihinde faaliyete geçmiştir. Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Tebliği" hükümlerine göre sürdürmektedir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, SPK'nın ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurmak ve yönetmektir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve SPK'dan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.
Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurul'a bildirimde bulunmak ve Kurul'un portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurul'un yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

(i) Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,
(ii) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
(iii) Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir.

Şirket, Büyükdere Caddesi Maya Akar Center, No:100-102, Kat:26, Esentepe, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in şubesi bulunmamaktadır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL değerindedir. Bu sermaye her biri 1 TL değerinde 30.000.000 adet paya ayrılmıştır.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
Sermaye Yapısı	**TL**	**Oran %**	**TL**	**Oran %**
Strateji Holding A.Ş.	22.500.000	% 75,00	22.500.000	% 75,00
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	7.500.000	% 25,00	7.500.000	% 25,00
	30.000.000	**% 100,00**	**30.000.000**	**% 100,00**

30 Eylül 2024 tarihi itibariyle çalışan personel sayısı 13 (31 Aralık 2023: 13) kişidir.

Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle bağlı ortaklığı ve iştiraki bulunmamaktadır. Şirket'in yürütmüş olduğu 12 adet yatırım fonu bulunmaktadır. Yürütülen yatırım fonları aşağıda yer almaktadır:

- Strateji Portföy Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Strateji Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon
- Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Strateji Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon
- Strateji Portföy Başak Serbest (Döviz) Özel Fon
- Strateji Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
- Strateji Portföy Forest Hisse Senedi Serbest Fon
- Strateji Portföy Birinci Değişken Fon
- Strateji Portföy Agresif Değişken Fon
- Strateji Portföy Birinci Serbest (TL) Fon
- Strateji Portföy Kibele Serbest Fon
- Strateji Portföy Birinci Serbest Fon

Finansal tabloların onaylanması: 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2024 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin Temel Esaslar

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") hükümleri uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS) esas alınmıştır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 30 Eylül 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 30 Eylül 2024 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.

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 30 Eylül 2024 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

Düzeltmeye esas olacak katsayının hesaplanmasında, virgülden sonraki kısım 5 (beş) hane olarak (altıncı hane dikkate alınarak beşinci hane yuvarlanarak) dikkate alınacaktır. Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Eylül 2024	2.526,16	1,00000	%324
30 Eylül 2023	1.691,04	1,10706	%268
31 Aralık 2023	1.859,38	1,64270	%156
31 Aralık 2022	1.128,45	2,23861	%74

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:
- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde oluştuğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.
Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.
Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.
Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.
Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi
Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Şirket'in kendi mali tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Mali tablolar için Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi Türk Lirası ("TL") olarak kabul edilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler

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

İşletmenin Sürekliliği

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

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.2. TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan TMS/TFRS'yi esas alırlar. Bu kapsamda Şirket, 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

TMS ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") tarafından yayınlanan ve 31 Aralık 2023 tarihinde geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri"nde yapılan değişiklikler - TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi

Bu değişiklikler TFRS 17'nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023'e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4'teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023'e ertelemiştir.

TFRS 16 Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları' kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler

Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK, UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

TFRS 17 - Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)

Aralık 2021'de UMSK, UFRS 17 ile UFRS 9'un İlk Uygulaması —Karşılaştırmalı Bilgiler (UFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)'i yayımlamıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler olarak 31 Aralık 2021 tarihinde yayımlanmıştır. Değişiklik, TFRS 17'nin ilk uygulamasında finansal tablolarda sunulan finansal varlıklara yönelik karşılaştırmalı bilgiler bakımından geçiş hükümlerine ilişkindir. Değişiklik, işletmelerin finansal varlıklar ile sigorta sözleşme yükümlülükleri arasında geçici muhasebe uyumsuzluklarını gidermeyi ve dolayısıyla karşılaştırmalı bilgilerin finansal tablo kullanıcıları açısından faydasını arttırmaktadır. TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TMS 1 - Finansal tabloların sunumu standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği

Yürürlük tarihi 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürüme yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar - Kullanım amacına uygun hale getirme" değişikliğini yayımlamıştır. KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.
Söz konusu değişiklik, bu hususstaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır - özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler - Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır.
UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.
Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla UMSK tarafından yapılan değişiklik çerçevesinde KGK tarafından da değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2023 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut olan hükümleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

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

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

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.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

a. Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.

b. İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.

c. İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.

d. İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

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

Mayıs 2021'de UMSK tarafından, TMS 12 Gelir Vergileri'nde "Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi" değişikliği yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 12'e İlişkin Değişiklikler olarak 27 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

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.

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 8'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir:

• Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerleme yöntemi) – örneğin, TFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve

• Seçilen ölçüm yöntemi uygularken kullanılacak girdileri seçme - ör. TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Bu tür girdilerdeki veya değerleme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

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

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, muhasebe politikalarına ilişkin açıklamaların faydalı olacak şekilde yapmalarını sağlanmasına yardımcı olmak amacıyla UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlamıştır. Bu değişikliklerden UMS 1'e ilişkin olanları KGK tarafından da TMS 1'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

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.

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi

UFRS'deki İyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 1- Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde -, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Faiz geliri ve gideri

Faiz gelir ve giderleri, faiz içeren bütün finansal enstrümanlar üzerinden etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili menkul kıymetlerin üzerindeki kazanılan kuponları, hazine bonolarının ve diğer iskontolu menkullerin tahakkuk etmiş iskonto ve primlerini ve diğer iskonto edilmiş araçları kapsar.

Komisyon geliri ve gideri

Komisyon gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre gelir ve gider olarak kaydedilirler.

Diğer

Tüm diğer gelir ve gider kalemleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar, müşterilere kullandırılan kredilerden bu alacaklar için ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının indirilmesi sureti ile finansal tablolarda gösterilmektedir.

Şirketin vadesi gelmiş ticari alacaklarını tahsil edemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile geri elde edilebilir değeri arasındaki fark, yani tahsil edilebilir teminatlar dahil tüm nakit akışının etkin faiz oranı kullanılarak bugünkü değeri olarak dikkate alınır. Şüpheli alacak karşılığının ayrılmasından sonra gelişen olaylar sebebi ile karşılığın azaltılması gerekirse, karşılığın iptali gelir tablosunda karşılık giderlerine alacak verilmesi sureti ile gerçekleştirilir. Şirket'in bu tür alacakları, çoğunlukla Şirket'in doğrudan kredili müşterilerine kullandırdığı kredilerden oluşmaktadır. Bu tip işlemler de emanete alınan menkul kıymetler ile teminat altına alınmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Sabit kıymetler, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve eğer var ise değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte gider olarak yazılırlar. Söz konusu sonradan ortaya çıkan harcamalar duruma göre varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklar için tahmin edilen kullanılabilir ekonomik ömürler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2024	**31.12.2023**
Makine Tesis ve Cihazlar	3-10 Yıl	3-10 Yıl
Taşıtlar	5 Yıl	5 Yıl
Demirbaşlar	5 Yıl	5 Yıl
Özel Maliyetler	5 Yıl	5 Yıl

Bir varlığın taşıdığı değer, varlığın gerçekleşebilir değerinden daha fazla ise, karşılık ayrılarak defter değeri gerçekleşebilir değerine indirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

Maddi olmayan varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır Maddi olmayan varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini iktisadi ömürleri üzerinden (3 – 5 yıl), satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

	30.09.2024	**31.12.2023**
Haklar	3-5 Yıl	3-5 Yıl

Finansal olmayan varlıklar değer düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde, ertelenen vergi varlıkları ve şerefiye dışında kalan her bir finansal varlık için bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirket'in cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Finansal araçlar

a) Finansal varlıklar

Finansal varlıklar ilk olarak, söz konusu finansal varlığın alım tarihindeki rayiç bedelini yansıttığı kabul edilen ve alım sırasında ortaya çıkan diğer masrafları da içeren elde etme maliyeti ile kayıtlara alınır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimleri içerisinde finansal varlıkların teslimini gerektiren alım ve satımlarıdır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması ve değerlemesi;

i) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Alım-satım amaçlı menkul kıymetler; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan varlıklardır. Kayıtlara ilk alınış tarihinden sonra, alım satım amaçlı menkul değerler ilgili menkul kıymetin borsadaki güncel emirler arasındaki en iyi alış emri dikkate alınarak rayiç değer üzerinden takip edilir. Alım-satım amaçlı finansal varlığa ilişkin tüm gerçekleşmiş ve gerçekleşmemiş kâr ve zararlar ilgili dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

ii) İtfa Edilmiş Maliyet Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar

Sabit veya belirlenebilir ödemeler ve sabit vade tarihi olan varlıklar itfa edilmiş maliyet üzerinden değerlenir. İtfa edilmiş maliyet üzerinden değerlenen menkul kıymetler ilk kayda alındıktan sonra, var ise değer azalışı için ayrılan karşılık düşülerek, iç verim oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İtfa edilmiş değer hesaplanırken alım sırasında oluşan iskonto veya prim tutarları da vade boyunca itfa edilir. İtfa edilmiş maliyet değeri ile taşınan menkul kıymetlerin değer düşüklüğüne uğraması veya elden çıkartılması durumunda oluşan gerçekleşmiş kar ya da zarar ilgili dönemde gelir tablosuna dâhil edilir.

iii) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Diğer sınıflandırmaların dışında kalan tüm menkul kıymetler satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır. İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır kıymetlerin müteakip değerlemesi rayiç değeri üzerinden yapılmaktadır. Satılmaya hazır menkul değerlerin rayiç değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kâr ya da zarar, ilgili varlıklar satılana, nakde dönüşene veya başka bir şekilde elden çıkarılana veya değer düşüklüğüne maruz kalana kadar özsermaye içinde ayrı bir kalemde gösterilir, bu tarihten sonra ise birikmiş rayiç değer uyarlamaları gelir ve gider hesapları ile ilişkilendirilir. Satılmaya hazır menkul değerler üzerinden etkin faiz metodu kullanılarak hesaplanan faiz tutarı, faiz geliri olarak muhasebeleştirilir. Alınan temettüler ise alındığı tarihte temettü gelirleri içerisinde gösterilir.

Aktif piyasalarda işlem gören satılmaya hazır menkul değerlerin rayiç değerleri bilanço tarihi itibariyle Menkul Kıymetler Borsası'nda yayınlanan piyasa fiyat kotasyonunun bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emri ile belirlenir. Piyasa fiyatı bulunmayan veya piyasa fiyatının belirleyici olmadığı menkul kıymetler için rayiç değer, benzer yatırım araçlarının cari piyasa değerlerine veya yakın zamanda piyasa da oluşmuş fiyatlara dayanılarak, iskonto edilmiş nakit akım analizi, opsiyon fiyatlandırma modelleri ve sıkça kullanılan diğer değerleme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Rayiç değerleri güvenilir olarak belirlenemeyen finansal yatırımlar, maliyet bedelinden, varsa değer düşüklüğü karşılığı indirilerek yansıtılırlar.

iv) Nakit ve nakit benzerleri:

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

Şirketin nakit ve nakit benzerleri kasadaki nakit ile bankadaki vadesiz ve bloke mevduatlardan oluşmaktadır. Yabancı para cinsinden olan kasa ve banka bakiyeleri bilanço tarihinde geçerli olan kurlardan değerlenmektedir. Bilançodaki nakit ile bankadaki mevduatın mevcut değeri, bu varlıkların makul değerleridir. Nakit ve nakit eşdeğerleri elde etme maliyetleri gösterilmiştir ve tahakkuk etmiş faizleri yoktur.

v) Krediler:

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, kredi tutarından işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri; sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile itfa edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna yansıtılır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebe-leştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebe-leştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

b) Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

i) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlenir.

Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

ii) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

iii) Türev finansal araçlar

Türev finansal araçların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değeri kullanılmakta ve izleyen dönemlerde de gerçeğe uygun değeri ile değerlenmektedir.

Finansal yatırımların kayda alınması ve kayıttan çıkartılması

Şirket, finansal varlık veya finansal yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Bütün olağan finansal varlık alım ve satım işlemleri teslim tarihinde kayıtlara yansıtılır. Şirket finansal yatırımın tamamını veya bir kısmını, sadece, söz konusu yatırımların mülkiyetlerine ilişkin risk ve faydaları transfer ettiği ve konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerin eki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası Döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonrasında ortaya çıkan, gelir ve giderler ilgili yılın gelir tablosunda finansal gelir ve gider hesap kalemine dâhil edilmiştir.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle Amerikan Doları ("USD") ve Avrupa Para Birimi ("EUR") kurları aşağıdadır:

	30 Eylül 2024	**31 Aralık 2023**
1 USD	34,0900 TL	29,4382 TL
1 EUR	38,0180 TL	32,5739 TL

Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kazanç, net kâr ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş kazançlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net kazancın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarlar bu yeni duruma uygun şekilde düzenlenir. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır. İncelenen dönemde bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren bir olay meydana gelmemiştir.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır.

Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır.

ii) Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşımıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Kiralamalar

Şirket'in TFRS 16 standardına uygun olarak uygulamakta olduğu muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibariyle). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal 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) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismana tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

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

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

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi 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 itibariyle sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergi karşılığı, dönem kârı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32. maddesine göre; kurumlar vergisi oranı % 30'dur. (30 Eylül 2024: %30)

Kurumlar vergisi mükelleflerince, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanununda belirtilen esaslara göre ve cari dönemin kurumlar vergisi oranında %25 geçici vergi ödenecektir. Tam mükellef kurumlar için geçerli olan esaslar, dar mükellef kurumlara da aynen uygulanır.(Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından temettüler) stopaj yapılmaz. 23 Temmuz 2006 tarihinden sonra bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre ve yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağının anlaşıldığı oranda ilgili varlıktan tenzil edilir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi netleştirilerek sunulmaktadır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı hükümleri kapsamında muhasebeleştirilmiştir. Şirket, ilgili mevzuat ve toplu iş sözleşmeleri uyarınca, emekli olan, vefat eden, askerlik hizmeti nedeniyle işten ayrılan, ilgili mevzuatta belirtilen şekilde iş ilişkisine son verilen personeli ile evlenmelerini müteakip bir yıl içinde kendi arzusu ile işten ayrılan bayan çalışanlarına kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Şirket, kıdem tazminatına ilişkin gelecekteki muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmin edilmesi suretiyle karşılık ayırmaktadır.

Çalışanlara normal maaş, ikramiye ve diğer sosyal fayda ödemeleri dışında, emeklilik veya işten ayrılmadan sonraki dönemlerde ödenmek üzere herhangi bir katkı planı da bulunmamaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, (Şirket'in yatırım faaliyetlerinde duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynaklar ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve Banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket'in finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30.09.2024 tarihi itibarıyla bilançosunu 31.12.2023 dönemi ile, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akım tablosunu 30.09.2023 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

2.5. - Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

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

1. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

2. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet bölümü; bir işletmenin hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği aynı işletmenin diğer kısımları ile (yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere) işletme faaliyetlerinde bulunan, Faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısmıdır. Şirket, Türkiyede ve sadece Aracılık hizmeti alanında faaliyet göstermesi nedeniyle finansal bilgi ve tablolarını bölümlere göre raporlamamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Bankalar (YP)	-	-
Bankalar - Vadesiz Mevduat	41.091	12.348
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	-	3.396.500
	41.091	**3.408.848**

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Hisse Senetleri	1.976.667	4.258.774
Kamu Kesim Tahvil	-	8.717.456
Diğer Menkul Kıymetler	34.714.560	28.999.465
	36.691.227	**41.975.695**

6. TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	**12.872.368**	**32.165.617**
Vdl. İşl.ve Ops.Szlş.Tks Merk (Portföy)	12.872.368	32.165.617
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not : 31)	**787.016**	**4.005.604**
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar - İlişkili Taraf	787.016	4.005.604
	13.659.384	**36.171.221**

b) Ticari Borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Satıcılar	294.613	458.261
	294.613	**458.261**

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	**3.626.373**	**374.311**
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	291.016	374.311
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	3.335.357	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	**-**	**-**
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar - İlişkili Taraf	-	-
	3.626.373	**374.311**

b) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	-	293.231
	-	**293.231**

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Gelecek Aylara Ait Giderler	4.018.497	359.790
	4.018.497	**359.790**

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır.

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak 2024 – 30 Eylül 2024 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	01.01.2024	Girişler	Çıkışlar	30.09.2024
Maliyet Değerleri				
Makine ve Cihazlar	731.061	1.308.861	-	2.039.922
Taşıtlar	17.005.772	-	-	17.005.772
Demirbaşlar	-	61.441		61.441
Özel Maliyetler	1.793.352	7.218.108	-	9.011.460
	19.530.184	**8.588.411**	**-**	**28.118.595**
Birikmiş Amortismanlar				
Makine ve Cihazlar	(113.312)	(287.566)		(400.879)
Taşıtlar	(3.694.361)	(1.645.022)	-	(5.339.383)
Demirbaşlar	-	(3.961)	-	(3.961)
Özel Maliyetler	(49.815)	(1.384.272)	-	(1.434.087)
Birikmiş Amortismanlar	**(3.857.489)**	**(3.320.821)**	**-**	**(7.178.310)**
Net Değer	**15.672.695**			**20.940.285**

1 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023 dönemine ilişkin maddi duran varlık hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	01.01.2023	Girişler	Çıkışlar	30.09.2023
Maliyet Değerleri				
Makine ve Cihazlar	79.531	576.430	-	655.961
Taşıtlar	10.285.656	5.765.536	-	16.051.192
	10.365.187	**6.341.966**	**-**	**16.707.153**
Birikmiş Amortismanlar				
Makine ve Cihazlar	(23.197)	(46.836)	-	(70.033)
Taşıtlar	(171.428)	(1.766.852)	-	(1.938.280)
Birikmiş Amortismanlar	**(194.625)**	**(1.813.688)**	**-**	**(2.008.313)**
Net Değer	**10.170.562**			**14.698.840**

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

12. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

13. KULLANIM HAKKI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

14. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

b) Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

15. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

16. BORÇLANMALAR

Bulunmamaktadır.

a) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Bulunmamaktadır.

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

Bulunmamaktadır.

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

c) Teminat Mektupları

Bulunmamaktadır.

18. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek Vergi ve Fonlar	683.421	438.726
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	270.285	238.881
	953.706	**677.607**

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İzin Ücretleri Karşılığı	1.379.648	714.128
	1.379.648	**714.128**

c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kıdem Tazminatı Karşılığı	557.137	756.928
	557.137	**756.928**

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde İş sözleşmesi son erenler, Şirkette bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, kanuni hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personele hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır. Bu miktar 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 23.489,83 TL (31 Aralık 2023 19.982,83-TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren dönemler için Kıdem Tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Dönem Başı - 1 Ocak	756.928	534.252
Cari Hizmet Maliyeti	(199.791)	85.766
Faiz Maliyeti	-	58.153
Ödenen Tazminatlar	-	-
Aktüeryal Kazanç Kayıplar	-	482.519
Parasal (Kayıp) / Kazanç	-	(403.762)
Dönem Sonu – 30 Eylül	**557.137**	**756.928**

20. DİĞER GİDER KARŞILIKLARI

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	779.242	278.569
	779.242	**278.569**

21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş Sermaye

Şirket kayıtlı sermayesi 30.000.000 TL'dır. Şirketin çıkarılmış sermayesi 30.000.000 TL değerindedir. Bu sermaye her biri 1 TL değerinde 30.000.000 adet paya ayrılmıştır. Önceki sermayenin (8.000.000 TL) tamamı ödenmiş olup, bu defa artırılan 22.000.000 TL sermayenin tamamı iç kaynaklardan (geçmiş yıl karlarından), karşılanmıştır.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı ve sermaye dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
Sermaye Yapısı	**TL**	**Oran %**	**TL**	**Oran %**
Strateji Holding A.Ş.	22.500.000	% 75,00	22.500.000	% 75,00
Strateji Menkul Değerler A.Ş.	7.500.000	% 25,00	7.500.000	% 25,00
	30.000.000	**% 100,00**	**30.000.000**	**% 100,00**
Sermaye Düzeltme Farkları	**53.354.434**		**53.354.434**	
	83.354.434		**83.354.434**	

b) Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirketin ödenmiş sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının % 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket ise ödenmiş sermayenin % 5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının % 10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin % 50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir,

	30 Eylül 2024	**31 Aralık 2023**
Yasal Yedekler	11.681.546	4.738.935
	11.681.546	**4.738.935**

c) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler

	30 Eylül 2024	**31 Aralık 2023**
Aktüeryal Kazanç ve Kayıpları	(655.552)	(655.552)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	163.889	163.889
	(491.663)	**(491.663)**

Tanımlanmış Fayda Planları (Aktüeryal) Kazanç Kayıp

TMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişiklikle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde "Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/ kazanç fonu kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Aktüeryal Kazanç Kayıp hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Dönem Başı - 1 Ocak	**(491.663)**	**54.307**
Özkaynaklar - Aktüeryal Kazanç Kaybın Ertelenmiş Vergi Etkisi	-	163.889
Döneme İlişkin Ertelenmiş Vergi	-	(354.707)
Parasal (Kayıp) / Kazanç		(355.152)
Dönem Sonu	**(491.663)**	**(491.663)**

d) Geçmiş Yıl Kâr / Zararları

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 sayılı toplantısında kar dağıtım esasları ile ilgili olarak alınan karar ile şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: XI No: 29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkân tanınmıştır.

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Olağanüstü Yedekler	4.339.365	1.025.654
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(7.894.337)	(16.116.805)
Dönem Kârı	(18.171.013)	18.478.785
	(21.725.985)	**3.387.634**

22. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Yurtiçi Brüt Satışlar	114.438.257	62.381.889	15.849.568	(6.879.684)
Portföy Zarar Hesabı	(250.179)	(2.168.803)	(74.746)	460.446
Türev Piyasa İşlemleri Değ. Farkları	(914.356)	11.537.228	(746.177)	(1.414.604)
Diğer Hizmet Gelirleri	38.161.310	42.243.454	10.675.432	14.529.051
Portföy Kar Hesabı	6.258.404	1.747.809	1.839.818	(264.015)
	166.835.132	**115.741.577**	**36.685.591**	**6.431.194**

b) Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Yurtiçi Satışların Maliyeti	(114.622.522)	(62.381.889)	(15.849.568)	(6.879.684)
	(114.622.522)	**(62.381.889)**	**(15.849.568)**	**(6.879.684)**
Brüt Kâr	**52.212.610**	**53.359.688**	**20.836.023**	**(448.490)**

23. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Personel Ücret ve Giderleri	(10.557.776)	(7.218.987)	(3.690.425)	(1.346.934)
Amortisman Gideri	(1.085.829)	(742.447)	(379.547)	(138.527)
Kira Giderleri	-	-	-	-
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(545.115)	(372.728)	(190.542)	(69.544)
Sistem Bakım, Onarım, Geliştirme Giderleri	(653.171)	(446.612)	(228.313)	(83.330)
Vergi Resim ve Harç Giderleri	(1.613.500)	(1.103.247)	(563.992)	(205.846)
Danışmanlık ve Denetim Giderleri	(849.383)	(580.774)	(296.898)	(108.362)
Data Alımı Giderleri	(2.445.089)	(1.671.855)	(854.671)	(311.938)
Personel İzin Karşılığı Giderleri	(508.232)	(347.509)	(177.650)	(64.839)
Aidat ve Üyelik Giderleri	(248.451)	(169.881)	(86.845)	(31.697)
Personel Kıdem Karşılığı Giderleri	(321.845)	(220.065)	(112.500)	(41.060)
BSMV Gideri	(904.390)	(618.386)	(316.126)	(115.380)
Ulaşım, Taşıt ve Seyehat Gideri	(199.971)	(136.732)	(69.899)	(25.512)
Noter Harç Gideri	(896.417)	(612.934)	(313.339)	(114.363)
MKK Takasbank Saklama Giderleri	(21.654)	(14.806)	(7.569)	(2.763)
Katkı Payı Giderleri	(3.606.580)	(2.466.036)	(1.260.665)	(460.118)
Diğer Giderler	(2.869.930)	(1.962.343)	(1.003.171)	(366.138)
	(27.327.333)	**(18.685.342)**	**(9.552.152)**	**(3.486.351)**

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler	8.197.615	29.822.247	4.176.881	14.996.040
Diğer Olağanüstü Gelirler	107.964	3.595.658	-	(763.383)
	8.305.579	**33.417.905**	**4.176.881**	**14.232.657**

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Diğer Faaliyetlerden Giderler	(279.449)	-	(25.750)	-
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	(1.845.062)	(295.217)	(672.536)	(2.827)
	(2.271.213)	**(295.217)**	**(844.988)**	**(2.827)**

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Temettü Gelirleri	113.453	1.874.932	10.453	398.058
	113.453	**1.874.932**	**10.453**	**398.058**

26. FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

a) Finansman Gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Faiz Gelirleri	78.343	2.247.230	-	744.236
	78.343	**2.247.230**	**-**	**744.236**

Finansman Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Banka Kredi Faizleri	-	(10.068)	-	(2.460)
	-	**(10.068)**	**-**	**(2.460)**

27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Kurumlar vergisi oranı % 30'dur (31 Aralık 2023: %30). Kurumlar vergisi mükelleflerince, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanununda belirtilen esaslara göre ve cari dönemin kurumlar vergisi oranında %30 geçici vergi ödenecektir. Tam mükellef kurumlar için geçerli olan esaslar, dar mükellef kurumlara da aynen uygulanır. Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından temettüler stopaj yapılmaz. 23 Temmuz 2006 tarihinden sonra bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz.

Ertelenmiş Vergi:

Şirket'in vergiye esas yasal finansal tabloları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları Maddi Duran Varlıklar arsa ve arazi hariç, Maddi Olmayan Duran Varlıklar, Kıdem Tazminatı Karşılığı v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Şirket'in cari dönemi kârla kapanmış olmakla beraber geçmiş dönem zararlarının mahsubu ile vergi matrahı oluşmadığından vergi karşılığı hesaplanmamıştır Şirket'in vergi gideri veya geliri ertelenmiş vergi giderinden veya gelirinden oluşmaktadır.

a) Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Dönem Vergi Karşılığı	7.633.528	15.507.436
Peşin Ödenen Vergiler	(6.626.922)	(15.507.436)
	1.006.606	**-**

Yasal Kurumlar Vergisi Hesabı

Şirket'in yasal kayıtlarına hesaplanan kurumlar vergisi aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ticari Kâr/Zarar	**17.122.678**	**47.735.635**
İndirimler	**(21.341.028)**	**(14.749.833)**
Kıdem Tazminatı ve İzin Ücret Karşılığından	-	(14.056)
Bağış ve Yardımlar	(16.000)	(12.500)
Temettü Gelirleri	(113.453)	(1.233.883)
Yatırım Fonları Değer Artışı	(21.211.575)	(13.451.158)
Hisse Senedi Değer Artışı	-	(38.236)
İlaveler	**29.663.443**	**23.875.547**
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	1.416.482	1.259.509
Kıdem Tazminatı ve İzin Karşılığı	1.163.742	712.520
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü İptali	13.632.061	6.483.205
Yatırım Fonları Değer Düşüklüğü İptali	13.451.158	15.420.313
Dönem Mali Kar Zarar	25.445.093	56.861.349
Geçmiş Yıl Mali Zararlarına Aktarılan	-	-
Kurumlar Vergisi Matrahı	25.445.093	56.861.349
Parasal (Kayıp) / Kazanç	6.018.632	-
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	**7.633.528**	**16.890.530**

b) Kâr veya Zarar Tablosu Vergi Karşılığı

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Dönem Vergi Karşılığı Gideri	(7.633.528)	(16.944.304)	(3.731.370)	(13.067.396)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	(753.205)	(354.707)	2.194.143	(2.787.065)
Dönem Vergi Karşılığı	**(8.386.733)**	**(17.299.011)**	**(1.537.227)**	**(15.854.461)**

c) Ertelenen Vergi Varlıkları/ Yükümlülükleri

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	491.044
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(1.187.573)	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı, net	**(1.187.573)**	**491.044**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Vergi Varlığı	**2.061.069**	**687.023**	**9.678.184**	**3.003.103**
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	292.916	87.874
İzin Ücretleri Karşılığı	-	-	-	-
Banka Kredileri	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	-	-	1.398.047	419.415
Kullanım Hakkı Varlıklar	-	-	6.121.411	1.895.861
Maddi Duran Varlıklar	2.061.069	687.023	1.865.810	599.953
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	**(6.248.648)**	**(1.874.596)**	**(8.957.181)**	**(2.512.059)**
Kıdem Tazminatı Karşılığı	199.791	59.937	-	-
İzin Ücretleri Karşılığı	(665.520)	(199.656)	-	-
Gelecek Aylara Ait Giderler	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	-	-	(2.117.699)	(488.699)
Maddi Duran Varlıklar	(5.782.919)	(1.734.877)	(5.216.758)	(1.536.542)
Kullanım Hakkı Varlıklar			(1.622.724)	(486.818)
Ertelenmiş Vergi Varlığı, net	**(4.187.579)**	**(1.187.573)**	**721.003**	**491.044**
Ertelenmiş Vergi Tablosu	**(4.187.579)**	**(1.187.573)**	**721.003**	**491.044**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Dönem Başı - 1 Ocak	**491.044**	**499.101**
Diğer Kapsamlı Gelirin Ertelenmiş Vergi Etkisi	-	163.890
Dönem Kâr Zararına İlişkin Ertelenmiş Vergi	(753.205)	(354.707)
Parasal (Kayıp) / Kazanç	(925.412)	182.760
Dönem Sonu	**(1.187.573)**	**491.044**

PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Net Dönem Kârı/Zararı	(18.171.013)	21.507.351	13.643.235	22.198.690
Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Sayısı	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Pay Başına Düşen Kâr/Zarar	(0,6057)	0,7169	0,4548	0,7400

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirketin 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle İlişkili Taraflarla yapılan işlemlerin dağılımı ve açıklaması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	**-**	**-**
Fokus Holding Yatırım A.Ş.	-	-
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	**787.016**	**4.005.604**
Fonlara İlişkin Yönetim Ücretleri	*787.016*	*4.005.604*

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Satışlar*	**30.657.460**	**13.228.488**
Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun F	14.716.594,00	8.235.354,00
Strateji Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fonu	1.412.773,00	986.214,00
Strateji Portföy Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun F	4.816.004,00	1.133.573,00
Strateji Portföy Başak Serbest (Döviz) Özel Fon	751.030,00	1.168.725,00
Strateji Portföy Birinci Değişken Fon	4.194.551,00	71.321,00
Strateji Portföy Forest Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1.515.880,00	564.888,00
Strateji Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon	207.251,00	187.599,00
Strateji Portföy Kar Payı Ödeyen İkinci Serbest (Döviz) Fonu	1.449.543,00	748.514,00
Strateji Portföy Agresif Değişken Fon	661.124,00	122.201,00
Strateji Portföy Birinci Serbest TL Fon	348.716,00	10.099,00
Strateji Portföy Kibele Serbest Fon	506.784,00	0,00
Strateji Portföy Birinci Serbest Fon	77.210,00	0,00

(*) Fon yönetim ücretlerinden oluşmaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler 4.543.842 TL (31.12.2023: 4.093.877 TL)'dir.

29. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

30. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri

Şirketin kullandığı başlıca finansal araçlar, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç Şirketin operasyonları için finansman yaratmaktır. Şirketin ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir.

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Finansal Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	41.091	3.408.848
Finansal Yatırımlar	36.691.227	41.975.695
Ticari Alacaklar	13.659.384	36.171.221
Diğer Alacaklar	3.626.373	374.311
Finansal Yükümlülükler		
Kiralamalara İlişkin Yükümlülükler	-	-
Borçlanmalar	-	-
Ticari Borçlar	294.613	458.261
Diğer borçlar	953.706	970.838

Finansal varlıklar
Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler
Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı var sayılmaktadır.

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski

Bu not Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır.

Kredi riski

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket faaliyetleri sırasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Eylül 2024	**Ticari Alacaklar**		**Diğer Alacaklar**		
	İlişkili Taraf	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	787.016	12.872.368	-	3.626.373	41.091
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
	787.016	**12.872.368**	**-**	**3.626.373**	**41.091**

31 Aralık 2023	**Ticari Alacaklar**		**Diğer Alacaklar**		
	İlişkili Taraf	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.005.604	32.165.617	-	374.311	12.348
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş brüt defter değeri	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
	4.005.604	**32.165.617**	**-**	**374.311**	**12.348**

Tutarların belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Likidite Riski Yönetimi

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 çeşitlendirerek mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2024	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Kiralamalara İlişkin Yükümlülükler	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	294.613	294.613	294.613	-	-
Diğer Borçlar	1.960.312	1.960.312	1.960.312	-	-
Toplam Kaynaklar	**2.254.925**	**2.254.925**	**2.254.925**	**-**	**-**

31 Aralık 2023	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Kiralamalara İlişkin Yükümlülükler	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	458.261	458.261	458.261	-	-
Diğer Borçlar	5.256.378	5.256.378	5.256.378	-	-
Toplam Kaynaklar	**5.714.639**	**5.714.639**	**5.714.639**	**-**	**-**

Piyasa riski

Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi
Yabancı para cinsinden gösterilen varlıklar ve yükümlülükler Şirketlerin kur riskine maruz kalmasına neden olmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonun sürekli analiz edilmesi ile takip edilerek sınırlandırılabilir. Şirket'in yabancı para cinsinden gösterilen varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski
Faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Şirket'in değişken faizli finansal varlık veya finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

32. FİNANSAL ARAÇLAR GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, finansal varlık ve finansal yükümlülükleri kapsamaktadır. Finansal araçlar, Şirket'in finansal tabloları üzerinde likidite riski, karşı taraf riski ve piyasa riski yaratabilecek, etkileyecek ve azaltabilecek niteliktedir. Tüm finansal varlıklar, değer düşüklüğü riskine karşı incelenir. Rayiç değerlerin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılır.

Finansal Aktifler

Nakit ve nakit benzerleri ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması aşağıda gösterilmiştir:

30 Eylül 2024	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yans. Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Maliyet Değeri ile Değerlenen Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	41.091	41.091	41.091
Ticari Alacaklar	-	13.659.384	13.659.384	13.659.384
Diğer Alacaklar	-	3.626.373	3.626.373	3.626.373
Finansal Yatırımlar	36.691.227	-	36.691.227	36.691.227
Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	-	294.613	294.613	294.613
Diğer Borçlar	-	1.960.312	1.960.312	1.960.312

31 Aralık 2023	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yans. Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Maliyet Değeri ile Değerlenen Finansal Varlıklar/ Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	3.408.848	3.408.848	3.408.848
Ticari Alacaklar	-	36.171.221	36.171.221	36.171.221
Diğer Alacaklar	-	374.311	374.311	374.311
Finansal Yatırımlar	41.975.695	-	41.975.695	41.975.695
Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	-	458.261	458.261	458.261
Diğer Borçlar	-	5.256.378	5.256.378	5.256.378

33. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

34. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.