Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren
Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	
1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	6-7
2 Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	7-13
3 Finansal yatırımlar	14-15
4 Borçlanmalar	16-17
5 Türev araçlar	18
6 Ticari alacaklar ve borçlar	18-19
7 Diğer alacaklar ve borçlar	20
8 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	20-21
9 Diğer dönen varlıklar ve kısa vadeli yükümlülükler	21
10 Özkaynaklar	22-24
11 Vergi varlık ve yükümlülükleri	24-27
12 Pay başına kazanç	28
13 İlişkili taraf açıklamaları	28-29
14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	30-39
15 Finansal araçlar	40-41
16 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar	42-43
17 Raporlama döneminden sonraki olaylar	43

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden geçmemiş Cari dönem 30 Eylül 2024	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	16	335,108,322	619,644,170
Finansal yatırımlar	3	247,849,454	143,677,950
-Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	3	*247,849,454*	*143,677,950*
Ticari alacaklar	6	4,465,783,544	4,963,015,096
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6-13	*3,153,004*	*3,267,263*
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	*4,462,630,540*	*4,959,747,833*
Diğer alacaklar	7	248,174,312	263,965,820
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	*248,174,312*	*263,965,820*
Diğer dönen varlıklar	9	11,165,923	11,625,812
-İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	9	*11,165,923*	*11,625,812*
Toplam Dönen Varlıklar		**5,308,081,555**	**6,001,928,848**
Duran Varlıklar			
Finansal yatırımlar	3	77,389,415	96,834,505
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	3	77,389,415	96,834,505
Ticari alacaklar	6	-	1,392,336,675
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	-	*1,392,336,675*
Maddi duran varlıklar		115,346,023	69,897,217
Kullanım hakkı varlıkları		79,895,759	86,126,423
Maddi olmayan duran varlıklar		3,429,745	4,922,098
Ertelenmiş vergi varlığı	11	25,158,483	47,007,590
Toplam Duran Varlıklar		**301,219,425**	**1,697,124,508**
TOPLAM VARLIKLAR		**5,609,300,980**	**7,699,053,356**

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden geçmemiş Cari dönem 30 Eylül 2024	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	3,298,155,525	3,076,736,143
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	4-13	*495,849,069*	*678,844,781*
-Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	4-13	*492,181,487*	*676,548,013*
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4-13	*3,667,582*	*2,296,768*
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	4	*2,802,306,456*	*2,397,891,362*
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4	*9,096,303*	*8,613,268*
-İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	4	*983,970,577*	*1,369,954,974*
-Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	*1,809,239,576*	*1,019,323,120*
Ticari borçlar	6	1,170,395,397	2,036,705,274
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	*1,170,395,397*	*2,036,705,274*
Diğer borçlar	7	40,372,779	64,723,279
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	*40,372,779*	*64,723,279*
Dönem karı vergi yükümlülüğü	11	37,177,540	37,160,675
Kısa vadeli karşılıklar		45,556,187	65,050,971
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		*34,740,987*	*50,185,459*
-Diğer karşılıklar	8	*10,815,200*	*14,865,512*
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	18,868,018	25,159,823
-İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	*18,868,018*	*25,159,823*
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		**4,610,525,446**	**5,305,536,165**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	35,406,665	1,418,864,358
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	4-13	*9,103,135*	*12,312,891*
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4-13	*9,103,135*	*12,312,891*
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	4	*26,303,530*	*1,406,551,467*
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4	*26,303,530*	*35,940,408*
-İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	4	*-*	*1,370,611,059*
Uzun vadeli karşılıklar		13,052,824	15,889,761
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		*13,052,824*	*15,889,761*
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		**48,459,489**	**1,434,754,119**
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**950,316,045**	**958,763,072**
Ödenmiş sermaye	10	63,500,000	63,500,000
Sermaye düzeltmesi farkları		745,897,561	*1,067,603,727*
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(102,856,218)	(81,831,403)
-Yeniden değerleme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		(102,856,218)	(81,831,403)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	10	*(6,500,821)*	*(6,500,821)*
Gerçeğe Uygun Değerleme Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan	10	*(96,355,397)*	*(75,330,582)*
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	87,187,485	*79,297,182*
-Yasal yedekler	10	87,187,485	*79,297,182*
Geçmiş yıllar karları		120,394,612	(321,706,166)
Net dönem karı		36,192,605	151,899,732
Toplam Özkaynaklar		**950,316,045**	**958,763,072**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		**5,609,300,980**	**7,699,053,356**

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	İncelemeden geçmemiş Cari dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2024	İncelemeden geçmemiş Cari dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2024	İncelemeden geçmemiş Önceki dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2023	İncelemeden geçmemiş Önceki dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2023
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat		8,183,740,194	2,160,917,046	20,233,534,915	6,751,150,299
Satışların maliyeti (-)		(7,453,714,411)	(1,944,723,974)	(19,353,336,802)	(6,356,673,335)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		**730,025,783**	**216,193,072**	**880,198,113**	**394,476,964**
BRÜT KAR		**730,025,783**	**216,193,072**	**880,198,113**	**394,476,964**
Genel yönetim giderleri (-)		(471,683,349)	(146,457,855)	(414,404,732)	(165,601,477)
Pazarlama giderleri (-)		(82,823,628)	(17,807,693)	(69,029,729)	(28,126,239)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		17,406,639	2,314,115	22,010,274	3,423,092
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(1,206,265)	(226,347)	(723,570)	(404,379)
ESAS FAALİYET KARI		**191,719,180**	**54,015,292**	**418,050,356**	**203,767,961**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		362,746,066	67,391,360	293,955,066	84,750,733
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(215,223,966)	(23,462,989)	(242,449,065)	(79,796,580)
Parasal (Kayıp)/Kazanç		(187,106,863)	(51,281,615)	(215,323,155)	(105,277,723)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		**152,134,417**	**46,662,048**	**254,233,202**	**103,444,391**
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		**152,134,417**	**46,662,048**	**254,233,202**	**103,444,391**
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		**(115,941,812)**	**(31,412,779)**	**(121,497,980)**	**(50,915,782)**
- Dönem vergi gideri	11	(94,092,705)	(27,957,070)	(133,111,914)	(75,052,664)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	11	(21,849,107)	(3,455,709)	11,613,934	24,136,882
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		**36,192,605**	**15,249,269**	**132,735,222**	**52,528,609**
DÖNEM KARI		**36,192,605**	**15,249,269**	**132,735,222**	**52,528,609**
Dönem karının dağılımı:					
Ana ortaklık payları		36,192,605	15,249,269	132,735,222	52,528,609
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		**(21,024,815)**	**(8,053,076)**	**(12,801,702)**	**6,094,214**
Tanımlanış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ kayıpları		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		-	-	377,729	269,807
Diğer yeniden değerleme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		(21,024,815)	(8,053,076)	(12,771,446)	6,232,392
Diğer yeniden değerleme ve ölçüm kazançları (kayıpları)'na ilişkin ertelenmiş vergi etkisi		-	-	(407,985)	(407,985)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**15,167,790**	**7,196,193**	**119,933,520**	**58,622,823**
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:					
Ana ortaklık payları		15,167,790	7,196,193	119,933,520	58,622,823

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.

		Ana Ortaklığa Ait Özkaymaklar									
				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		Birikmiş karlar			
	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Diğer kazanç/ kayıplar	Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Yasal yedekler	Özel yedekler	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2023 bakiyeleri		**63,500,000**	**1,067,603,727**	**(4,155,033)**	**(52,995,190)**	**75,417,372**	**613,400**	**(307,500,106)**	**(10,939,650)**	**831,544,520**	**831,544,520**
Toplam kapsamlı gelir		-	-	377,729	(13,179,431)	-	-	-	132,735,222	**119,933,520**	**119,933,520**
Transferler		-	-	-	-	3,266,410	-	(14,206,060)	10,939,650	-	-
Kar payı dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2023 bakiyeleri	**10**	**63,500,000**	**1,067,603,727**	**(3,777,304)**	**(66,174,621)**	**78,683,782**	**613,400**	**(321,706,166)**	**132,735,222**	**951,478,040**	**951,478,040**
			-								
1 Ocak 2024 bakiyeleri		**63,500,000**	**1,067,603,727**	**(6,500,821)**	**(75,330,582)**	**78,683,782**	**613,400**	**(321,706,166)**	**151,899,732**	**958,763,072**	**958,763,072**
Mahsuplaşma		-	(321,706,166)	-	-	-	-	321,706,166	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(21,024,815)	-	-	-	36,192,605	15,167,790	15,167,790
Transferler		-	-	-	-	7,890,303	-	144,009,429	(151,899,732)	-	-
Kar payı dağıtımı		-	-	-	-	-	-	(23,614,817)	-	(23,614,817)	(23,614,817)
30 Eylül 2024 bakiyeleri	**10**	**63,500,000**	**745,897,561**	**(6,500,821)**	**(96,355,397)**	**86,574,085**	**613,400**	**120,394,612**	**36,192,605**	**950,316,045**	**950,316,045**

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	İncelemeden geçmemiş Cari dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2024	İncelemeden geçmemiş Önceki dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2023
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı		**36,192,605**	**132,735,222**
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman gideri		35,839,939	33,269,532
İtfa payları		1,492,353	1,441,299
Sabit kıymet satış karları		116,751	12,830
Kıdem tazminatı karşılık giderleri		4,814,819	8,426,025
Kullanılmamış izin tazminatı karşılık giderleri		5,378,975	4,299,261
Ücret prim karşılık giderleri / iptalleri net		24,965,431	24,275,062
Faiz giderleri		169,838,386	199,562,964
Komisyon giderleri		29,780,159	21,040,573
Faiz gelirleri		(220,174,767)	(222,739,871)
Temettü gelirleri		(33,598,907)	(20,415,110)
Şüpheli alacak karşılık giderleri, iptali, net		-	(3,778,028)
Gider tahakkukları	9	(5,981,615)	(170,040)
Dönem vergi gideri	11	94,092,705	119,131,410
Ertelenmiş (vergi geliri) / gideri	11	21,849,107	(11,613,933)
Beklenen zarar karşılıkları		(18,620,769)	3,267,411
Parasal Kayıp Kazanç		(29,296,865)	(44,541,397)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden sağlanan nakit akışı		**116,688,307**	**244,203,210**
Finansal yatırımlardaki değişim	3	(105,751,229)	(29,543,357)
İlişkili olmayan ticari alacaklardaki değişim	6	1,904,661,459	1,503,894,482
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		114,259	390,988
Diğer varlık ve alacaklardaki değişim	7-9	16,435,607	22,922,129
Ticari borçlardaki değişim	6	(866,309,877)	(1,858,244,018)
Nakit ve nakit benzerleri içerisindeki müşteri varlıklarındaki değişim	16	200,693,914	(36,242,533)
Diğer borç ve yükümlülüklerdeki değişim	7-9	(24,660,690)	9,057,238
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklardaki değişim	11	-	3,315
Ödenen jestiyon primleri		(32,627,832)	(22,495,345)
Ödenen kıdem tazminatları		(3,202,000)	(11,578,168)
Ödenen izin karşılıkları		(936,957)	(1,886,269)
Ödenen vergi	11	(85,386,582)	(62,124,242)
Ödenen dava karşılıkları	8	(116,550)	(26,591)
Kullanım hakkı varlıklarındaki değişim		(13,031,254)	(99,895,028)
Faaliyetlerde elde edilen nakit		**1,106,570,575**	**(341,564,189)**
Maddi duran varlık alımları		(62,143,578)	(36,655,697)
Duran varlık satışından elde edilen nakit		-	25,999
Maddi olmayan duran varlık alımları		-	(3,840,436)
Dönem içinde alınan faiz		222,897,372	216,549,454
Ödenen temettü		(23,614,817)	-
Alınan temettü		33,598,907	20,415,110
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit		**170,737,884**	**196,494,430**
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı			
Alınan krediler		194,981,335,400	198,825,795,468
Ödenen krediler		(195,070,572,576)	(197,644,751,248)
Ödenen faizler		(60,649,028)	(180,852,321)
Ödenen komisyonlar		(29,780,159)	(21,040,573)
Finansman borçlanmalarından kaynaklı parasal kayıp/kazanç		(1,170,997,708)	(1,200,613,921)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(10,992,785)	48,693,435
C. Finansman faaliyetlerinde elde edilen / (kullanılan) net nakit		**(1,361,656,856)**	**(172,769,160)**
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış / (azalış)		**(84,348,397)**	**(317,838,919)**
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	16	296,603,068	1,060,780,464
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	16	**212,254,671**	**742,941,545**

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü İstanbul Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu adresinde bulunmaktadır. Şirket, 25 Ekim 1976 yılında faaliyete geçmiştir. Şirket'in hisselerinin %95,78'i Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi ("TSKB")'ne aittir ve Şirket, Türkiye İş Bankası Grubu altında faaliyet göstermektedir.

Şirket hisse senetleri, Borsa İstanbul AŞ'de ("Borsa İstanbul") işlem görmemektedir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği uyarınca, yetki belgelerinin yenilenmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapmış olup, Sermaye Piyasası Kurulunun 1 Haziran 2015 tarihli toplantısında almış olduğu karar doğrultusunda 1 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi kapsamında "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

Bu kapsamda, 1 Haziran 2015 tarihinden itibaren Şirket'in;

(a) İşlem Aracılığı,

(b) Portföy Aracılığı,

(c) Bireysel Portföy Yöneticiliği,

(d) Yatırım Danışmanlığı,

(e) Halka Arza Aracılık Faaliyeti (Aracılık Yüklenimi ve En İyi Gayret Aracılığı) ve

(f) Sınırlı Saklama Hizmeti faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket'in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esas Hakkında Tebliğ ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca kaldıraçlı işlemler hariç olmak üzere türev araçlar (paya dayalı, pay endekslerine dayalı ve diğer türevler) üzerinde portföy aracılığı faaliyetinde bulunmak konusundaki faaliyet genişletme başvurusuna Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Ekim 2016 tarih ve 26 sayılı toplantısında izin verilmiştir.

Şirket'in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca yurt dışı piyasalarda sahip olduğu işlem aracılığı faatiyet izninin "Paylar"ı da kapsayacak şekilde genişletilmesine ilişkin başvurusuna Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Temmuz 2017 tarih ve 27 sayılı toplantısında izin verilmiştir.

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

Şirket Yönetim Kurulu tarafından alınan 15 Mart 2019 tarihli ve 2271 numaralı karar ile Bakırköy Şubesi'nin, kapatılmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu; 22 Mart 2019 tarih ve 32992422-205.99-E.4445 sayılı yazısı ile şubenin kapatılmasına izin vermiş olup, şube kapamasının ticaret sicilinde tescil edilmesi ile süreç tamamlanmıştır.

Şirket, 11 Temmuz 2019 tarih ve 2297 nolu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 20 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ticaret sicilde tescil edilerek, Sermaye Piyasası Kanunu, III-61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği ile ilgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde münhasıran kira sertifikası ihraç etmek faaliyetiyle 150.000 TL (tutar endekslenmemiştir) sermaye ile kurulan Yatırım Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Bağlı Ortaklık") toplam paylarının %100'ü karşılığında 150.000 TL sermaye koyarak iştirak etmiştir.

Burada ve bundan sonra Şirket ve Bağlı Ortaklık beraber "Grup" olarak anılacaktır.

Bağlı ortaklık adı	Bağlı ortaklık kısa adı	Kayıtlı olduğu ülke	Faaliyet konusu	Kuruluş yılı
Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.	Yatırım VKŞ	Türkiye	Kira sertifikası ihraç etmek	2019

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Grup faaliyetlerini 11 şube ve 1 irtibat bürosu ile yürütmektedir (31 Aralık 2023: 10 şube).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Grup'un çalışan sayısı 178'dir (31 Aralık 2023: 180).

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen varlık ve yükümlülükleri ve yeniden değerlenmiş tutarları ile ölçülen maddi duran varlık veya maddi olmayan duran varlık sınıfları haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Söz konusu özet konsolide finansal tablolar ile önceki dönem(lere) ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

İşletme TMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.1. Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

Yıl sonu	Endeks	Endeks, %	Düzeltme katsayısı
2023/09	1.691,04	49,86	1.49385
2023	1.859,38	64,77	1.35860
2024/09	2.526,16	35.86	1.00000

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 30 Eylül 2024 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 30 Eylül 2024 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 30 Eylül 2024 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur. TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denkliğinden elde edilmiştir.

2.1.2. TMS'ye Uygunluk beyanı

Grup yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki özet konsolide 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 uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.2. TMS'ye Uygunluk beyanı (devamı)

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Özet konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere 31 Ekim 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, özet konsolide finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

İşletmenin sürekliliği varsayımı

Özet konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.3. Konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli

Özet konsolide finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların, türev finansal araçların ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ile ölçülmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.4. Geçerli ve raporlama para birimi

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar, Grup'un geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.1.5. Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Özet konsolide finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmaktadır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir.

-"Pasifte" -"kısa vadeli yükümlülükler" altında, "ticari Borçlar"da yer alan "ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar" bölümündeki, 24.849.633 TL tutarındaki "müşterilere diğer borçlar " bakiyesi "Pasifte" "kısa vadeli yükümlülükler" altında, "diğer kısa vadeli yükümlüklükler"de yer alan "ilişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler" bölümündeki, "gider tahakkukları" bölümüne sınıflanmıştır.

2.2. Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, ayrıca gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik yapılmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen önemli muhasebe hatası yoktur.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklere ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

- **TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

- **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

- **TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

  Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararı'nda belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" kapsamında sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletmelerin belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır.

b. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeni yayımlanan ancak Kamu Gözetimi Kurumu tarafından henüz mevzuata kazandırılmayan standartlarda UFRS kodifikasyonu korunmuştur.

- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 6 Nisan 2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir. Diğer taraftan TFRS 17'nin uygulama tarihi KGK tarafından 1 Ocak 2025 tarihine ertelenmiştir.

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği**; 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler**; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

  - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
  - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
  - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetişim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
  - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

  - kar veya zarar tablosunun yapısı
  - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
  - genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

- **UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

• halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
• TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

2.4 Konsolidasyona ilişkin esaslar

2.4.1 Tam konsolidasyon

Bağlı ortaklık

Bağlı ortaklık, Grup'un doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirkettir. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde yönetim hakkı gücünün olması ile sağlanır. Bağlı ortaklığın finansal tabloları, kontrol gücünün oluştuğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar özet konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Konsolide edilen bağlı ortaklığın net aktiflerinden kontrol gücü olmayan paylara isabet eden tutarlar ana ortaklığa isabet eden tutardan ayrı olarak belirlenir. Kar ya da zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kısmı, ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır. Söz konusu durum kontrol gücü olmayan paylarda ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklığın finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Bağlı ortaklık adı	Nominal ortaklık oranı		Etkin ortaklık oranı	
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. (*)	%100	%100	%100	%100

(*) Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. (Yatırım VKŞ) 11 Temmuz 2019 tarih ve 2297 nolu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 20 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ticaret sicilde tescil edilerek 150.000 TL sermaye ile tek ortaklı Anonim Şirket olarak kurulmuştur. Yatırım VKŞ'nin ana ortağı Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'dir. Nihai ana ortak Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolidasyona dahil edilen şirketin, finansal durum ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in aktifinde yer alan kayıtlı değeri ile özkaynaklarındaki payları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolidasyona dahil edilen şirketler arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler olması halinde elimine edilir.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Konsolidasyona ilişkin esaslar (devamı)

2.4.2 Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirme esasları

Özet konsolide finansal tablolarda iştirakler ve iş ortaklıkları "özkaynak yöntemine" göre muhasebeleştirilmektedir. Özkaynak yöntemine göre bilançoda iştirakler veya iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin veya iş ortaklığının, Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki payını (özünde Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur. Grup ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, iştirakler veya iş ortaklıları ile ilgili yükümlülük altına girmediği sürece, iştiraklerin veya iş ortaklıklarının kayıtlı değeri sıfır olduğunda veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemi kullanılmasına son verir.
30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak veya iş ortaklığı bulunmamaktadır.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5.1 Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

"Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklara ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na (TMS 37) göre, herhangi bir karşılık tutarının konsolide finansal tablolara alınabilmesi için; Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Grup, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır. Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

Grup'un dava tutarı 131.923 TL olan 7 adet devam eden davası bulunmaktadır.

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Özet konsolide finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Ertelenmiş vergiler

3. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
-Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	247,849,454	143,677,950
	247,849,454	143,677,950
Uzun vadeli		
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	77,389,415	96,834,505
Toplam	325,238,869	240,512,455

Kısa vadeli gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar yansıtılan finansal varlıklar

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2024	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Özel Sektör Tahvili	1,000,000	1,013,894	50.57
Hisse senedi	1,842,981	14,391,264	-
Yatırım fonları (A tipi)	161,991,114	232,444,296	-
	164,834,095	247,849,454	-

31 Aralık 2023	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Özel Sektör Tahvili	1,000,000	1,373,259	43,63
Hisse senedi	868,831	10,107,871	-
Yatırım fonları (A tipi)	88,622,926	132,196,820	-
	90,491,757	143,677,950	-

Uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Sermaye araçları (hisse senetleri)	77,389,415	96,834,505
	77,389,415	96,834,505

3. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, sermaye araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Borsada işlem gören	İştirak oranı (%)	30 Eylül 2024	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2023
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.(*)	1,12%	14,900,308	1,12%	23,946,708
		14,900,308		23,946,708

Borsada işlem görmeyen	İştirak oranı (%)	30 Eylül 2024	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2023
İş Portföy Yönetimi A.Ş. (****)	4,90%	33,491,385	4,90%	33,491,385
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	1,62%	27,480,468	1,62%	37,335,059
Borsa İstanbul A.Ş.(**)	0,04%	1,517,254	0,04%	2,061,346
Terme Metal Sanayi Ticaret A.Ş.	0,94%	20,676,706	0,94%	20,676,706
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. (*****)	0,00%	-	0,00%	7
Yifaş Yeşilyurt Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0,23%	3,549,581	0,23%	3,549,581
		86,715,394		97,114,084
Finansal Varlıklar Değer Azalış Zararı(***)		(24,226,287)		(24,226,287)
Toplam		77,389,415		96,834,505

(*) İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin birleşmesine ilişkin tescil işlemlerinin tamamlanması sonrasında, Şirket'in elindeki tüm TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisseleri, İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissesine (1 adet TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissesi eşittir 0.892287 İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissesi birleşme oranıyla) dönüşmüştür. Raporlama tarihi itibarıyla İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sahip olunan hisseleri, 30 Eylül 2024 tarihindeki gerçeğe uygun değerleriyle değerlenerek gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138'inci maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendinde yer alan "Esas sözleşmenin tescil ve ilanını müteakip sermayenin yüzde dördü Borsa İstanbul'un mevcut üyelerine, binde üçü İstanbul Altın Borsasının mevcut üyelerine eşit ve bedelsiz olarak; yüzde birine tekabül eden kısmı ise Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğine bedelsiz olarak devredilir." hükmü çerçevesinde, Borsa Yönetim Kurulunun 4 Temmuz 2013 tarihli ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul AŞ (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet payın Şirkete bedelsiz olarak devredilmesine karar verilmiştir.

(***) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup, Terme Metal Sanayi Ticaret AŞ ve Yifaş Yeşilyurt Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ firmalarına ait sahip olduğu toplam 24.226.287 TL (31 Aralık 2023: 24.226.287 TL) değerindeki sermaye araçları yatırımlarının tamamı için değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

(*****) Şirketimizin 12 Eylül 2024 tarihinde aldığı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca, TSKB Gayrimenkul Değerleme Anonim Şirketi'nde sahip olduğumuz 5 TL nominal değerdeki 500 adet payın 336 TL bedel ile Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'ye satılmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda 25 Eylül 2024 tarihinde pay devir sözleşmesi imzalanmış ve devir işlemi gerçekleşmiştir.

Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlenen finansal varlıklar:

(****) Kote edilmiş piyasa değeri olmayan ve tahmini değer aralıklarının büyük olması ve tahmini değerlere ilişkin olasılıkların güvenilir bir biçimde ölçülememesi nedeniyle gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen borsada işlem görmeyen 33.491.385 TL (31 Aralık 2023: 33.491.385 TL) tutarındaki hisse senedi yatırımları maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.

4. BORÇLANMALAR

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlanmalar:	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar (Not 13)	495,849,069	678,844,781
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	2,802,306,456	2,397,891,362
	3,298,155,525	3,076,736,143

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli finansal borçlanmalar:	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar (Not 13)	9,103,135	12,312,891
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	26,303,530	1,406,551,467
	35,406,665	1,418,864,358

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	49,50-50,40	492,181,487	1 Ekim 2024 - 8 Ekim 2024
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30,00	3,667,582	31 Mart 2025
	-	495,849,069	-

	31 Aralık 2023		
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	42,35-43,00	676,548,013	2 Ocak 2024-4 Ocak 2024
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	2,296,768	31 Aralık 2024
	-	678,844,781	-

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30,00	9,103,135	1 Ekim 2025 - 1 Ocak 2028
	-	9,103,135	-

	31 Aralık 2023		
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	12,312,891	1 Ocak 2025 - 1 Ocak 2028
	-	12,312,891	-

4. BORÇLANMALAR (devamı)

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	48,50-52,50	1,809,239,576	1 Ekim 2024-4 Ekim 2024
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00-33,00	9,096,303	30 Eylül 2025
Kira sertifikası ihraçları	-	983,970,577	12 Haziran 2025
	-	2,802,306,456	-

	31 Aralık 2023		
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	42,50-46,00	1,019,323,120	2 Ocak - 11 Mart 2024
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00-33,00	8,613,268	1 Aralık 2024
Tahvil ihraçları	36,50-46,00	561,548,665	10 Ocak - 4 Nisan 2024
Kira sertifikası ihraçları	-	808,406,309	9 Ocak 2024
	-	2,397,891,362	-

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00-33,00	26,303,530	1 Ekim 2025 - 1 Mayıs 2029
	-	26,303,530	-

	31 Aralık 2023		
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00-33,00	35,940,408	1 Ocak 2025 - 1 Kasım 2028
Kira sertifikası ihraçları	-	1,370,611,059	12 Haziran 2025
	-	1,406,551,467	-

Borçlanmalardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz "Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" başlıklı 14 numaralı dipnotta verilmiştir.

5. TÜREV ARAÇLAR

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlenmektedir. Grup'un türev finansal araçlarını ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile faiz oranı swap işlemleri oluşturmaktadır.

Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamasına rağmen risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımadığı için alım satım amaçlı türev araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir ve bu türev finansal araçların rayiç değerlerindeki değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla vadeli işlem sözleşmeleri gereği oluşan taahhütleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Müşterilerden alacaklar	290,943,243	1,986,789,697
Kredili müşterilerden alacaklar	2,428,414,659	2,071,531,203
Kira sertifikası ihracından kaynaklanan alacaklar	1,000,050,672	808,406,309
Şüpheli ticari alacaklar	5,063,836	6,879,745
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 13)	3,153,004	3,267,263
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	751,846,324	-
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(5,063,836)	(6,879,745)
Beklenen zarar karşılıkları	(32,264,150)	(47,471,641)
Diğer ticari alacaklar	23,639,792	140,492,265
	4,465,783,544	4,963,015,096

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un şüpheli ticari alacaklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılık hareket tablosu	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
1 Ocak itibari ile karşılık	6,879,745	11,356,043
Enflasyon Etkisi	(1,815,909)	(3,778,028)
30 Eylül itibarıyla karşılık	5,063,836	7,578,015

Grup yönetimi ticari alacaklarından karşılıksız hale gelen 5.063.836 TL (31 Aralık 2023: 6.879.745 TL) tutarındaki alacak için şüpheli alacak karşılığı ayrılmasına karar vermiştir.

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Ticari alacaklar (devamı)

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli müşterilerden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Müşterilerden alacaklar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Gerçekleşen hisse senedi ve varant işlemleri ile ilgili müşterilerden alacaklar (*)	97,707,024	1,479,566,142
Borsa Para Piyasası ("BPP") işlemleri ile ilgili alacaklar	16,354,000	53,455,610
Vadeli işlemler portföy takas alacakları	17,376,938	17,198,942
Müşterilerden diğer alacaklar	159,505,281	436,569,003
	290,943,243	1,986,789,697

(*) 27 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde Grup'un müşterilerinin yapmış olduğu pay senedi ve varant işlemlerinden dolayı oluşan takas alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 28 ve 29 Aralık).

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un uzun vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kira sertifikası ihracından kaynaklanan alacaklar	-	1,392,336,675
	-	1,392,336,675

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandırdığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %65,77'dir (31 Aralık 2023: %57,50).

Ticari borçlar

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Ticari borçlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Müşterilere borçlar	1,170,395,397	1,289,443,418
Takas ve saklama merkezine borçlar	-	631,499,280
Diğer ticari borçlar	-	115,762,576
	1,170,395,397	2,036,705,274

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli müşterilere borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Müşterilere borçlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Vadeli işlemler müşteri takas borçları (*)	841,983,765	854,464,588
Müşterilere diğer borçlar	312,028,983	381,523,220
Müşterilere BPP işlemleri ile ilgili borçlar	16,354,000	53,455,610
Yurtdışı türev sözleşmelerinden müşterilere borçlar	28,649	-
	1,170,395,397	1,289,443,418

(*) 27 ve 30 Eylül 2024 (31 Aralık 2023: 28 ve 29 Aralık) tarihlerinde Grup'un müşterilerinin yapmış olduğu viop işlemlerinden dolayı oluşan takas borçlarından oluşmaktadır. Ticari alacaklar ve borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz "Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" başlıklı 14 numaralı dipnotta verilmiştir.

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Verilen depozito ve teminatlar (*)	249,588,921	265,687,204
Diğer alacaklar	1,142,728	1,020,163
Beklenen zarar karşılıkları	(2,557,337)	(2,741,547)
	248,174,312	263,965,820

(*) 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla bakiyeler ağırlıklı olarak Grup'un Borsa İstanbul ve Takasbank nezdinde aracılık/işlem yapabilmesi için vermiş olduğu teminatlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve kesintiler	33,827,333	60,077,372
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	6,545,446	4,645,902
Diğer kısa vadeli borçlar	-	5
	40,372,779	64,723,279

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
BPP'ye verilen teminat mektupları	3,622,000,000	2,074,587,400
BİST'e verilen teminat mektupları	-	27,172
Diğer teminat mektupları	676,006	1,307,254
	3,622,676,006	2,075,921,826

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ters repo taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ters repo taahhütleri	6,485,026	1,124,856
	6,485,026	1,124,856

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Diğer karşılıklar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Dava ve diğer karşılıklar	10,815,200	14,865,512
	10,815,200	14,865,512

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜKLER (devamı)

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla, dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Dava ve diğer karşılıklar hareket tablosu	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
1 Ocak itibari ile karşılık	14,865,512	24,534,186
Ödemeler	(116,550)	(26,591)
Enflasyon Etkisi	(3,933,762)	(8,162,248)
30 Eylül itibarıyla karşılık	10,815,200	16,345,348

9. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Gelecek aylara ait giderler	11,165,923	11,621,551
Diğer	-	4,261
	11,165,923	11,625,812

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Gider tahakkukları	18,868,018	24,849,633
Diğer	-	310,190
	18,868,018	25,159,823

10. ÖZKAYNAKLAR

10.1. Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
		Pay oranı %	Pay tutarı	Pay oranı %	Pay tutarı
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	A	28,55	18,129,726	28,55	18,129,726
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	B	15,50	9,847,461	15,50	9,847,461
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	C	14,28	9,064,591	14,28	9,064,591
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	D	13,14	8,339,576	13,14	8,339,576
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	E	10,96	6,962,417	10,96	6,962,417
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	F	13,35	8,477,247	13,35	8,477,247
		95,78	60,821,018	95,78	60,821,018
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	E	1,71	1,089,694	1,71	1,089,694
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	F	0,14	87,386	0,14	87,386
		1,85	1,177,080	1,85	1,177,080
Şekerbank T.A.Ş.	E	0,58	365,289	0,58	365,289
Şekerbank T.A.Ş.	F	0,02	17,305	0,02	17,305
		0,60	382,594	0,60	382,594
T. Garanti Bankası A.Ş.	E	0,74	467,162	0,74	467,162
T. Garanti Bankası A.Ş.	F	0,03	22,132	0,03	22,132
		0,77	489,294	0,77	489,294
Yapı Kredi Bankası A.Ş.	B	0,10	69,416	0,10	69,416
Yapı Kredi Bankası A.Ş.	F	0,01	3,289	0,01	3,289
		0,11	72,705	0,11	72,705
Arap Türk Bankası A.Ş.	B	0,09	54,390	0,09	54,390
Arap Türk Bankası A.Ş.	F	0,00	2,577	0,00	2,577
		0,09	56,967	0,09	56,967
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	F	0,68	428,864	0,68	428,864
İş Faktoring A.Ş.	F	0,06	35,739	0,06	35,739
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	F	0,06	35,739	0,06	35,739
		0,80	500,342	0,80	500,342
		100,00	63,500,000	100,00	63,500,000

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Grup'un sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerde 6.350.000.000 adet hisseden meydana gelmektedir. Hisselerin 1.812.972.590 adedi A Grubu, 997.126.660 adedi B Grubu, 906.459.099 adedi C Grubu, 833.957.602 adedi D Grubu, 888.456.214 adedi E Grubu ve 911.027.835 adedi F Grubu hisselerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinden ikisi A Grubu, biri B Grubu, biri C Grubu, biri D Grubu ve ikisi E Grubu hisse sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir. Bunun dışında pay sahipleri arasında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

10. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

10.2. Değer artış fonları

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sermaye araçları için gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki (96.355.397) TL tutarındaki vergi sonrası toplam fark, kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler hesabının gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımların yeniden değerleme ve / veya sınıflandırma kazançları altı hesabında ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2023: (75.330.582) TL).

10.3. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Grup sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 87.187.485 TL'dir (31 Aralık 2023: 79.297.182 TL).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in 5.903.705 TL tutarında önceki dönem karından, kar dağıtımı dışındaki amaçlar için ayrılmış özel fonu bulunmaktadır. Söz konusu tutar "Girişim Sermayesi Yatırım Fonu"dur.

10.4. Geçmiş yıllar karları

26 Mart 2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2023 yılı karından nakit kar payı dağıtılmıştır.

10.5. Aktüeryal farklar

TMS 19 standardındaki değişikliğin uygulanması sonucunda, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla (6.500.821) aktüeryal (kayıp)/kazanç ekteki finansal tablolarda özkaynaklar kalemi altındaki "kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar – diğer kazanç/(kayıplar)" içerisinde gösterilmiştir. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla mali tablolara önemli bir etkisi olmaması nedeni ile aktüeryal kayıp / kazanç hesaplanmamıştır.

10.6. Enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin açıklamalar

Vergi Usul Kanunu ile 30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı tebliğ uyarınca 31 Aralık 2023 tarihli Vergi Usul Kanunu uyarınca hazırlanan bilanço enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında Türkiye İstatistik Kurumunca yayımlanan Üretici Fiyatları Genel Endeksleri (ÜFE) kullanılmak suretiyle düzeltilmiştir. İlişikteki finansal tablolar ise TMS 29 uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri (TÜFE) kullanılmak suretiyle enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş ve nihayetinde cari ve önceki raporlama dönemine ait tutarlar 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

10. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

10.6. Enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin açıklamalar (devamı)

30 Eylül 2024

	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler+ Özel Yedekler	Geçmiş Yıllar Karı / Zararı
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	745,897,561	87,187,485	120,394,612
VUK'a Göre	243,862,090	149,197,037	36,847,455
Fark	**502,035,471**	**(62,009,552)**	**83,547,157**

31 Aralık 2023

	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler+ Özel Yedekler	Geçmiş Yıllar Karı / Zararı
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	1,067,603,727	79,297,182	(321,706,166)
VUK'a Göre	1,134,472,404	147,084,599	(1,389,187,815)
Fark	**(66,868,677)**	**(67,787,417)**	**1,067,481,649**

11. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurum kazançları 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla %30 oranında kurumlar vergisine tabidir (31 Aralık 2023: %30). Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM'ye teklifi verilen ve 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda değişiklikler yapılmıştır. Buna göre; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar vergisi oranı bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından %25'ten %30'a çıkartılmıştır. Ayrıca yapılan değişiklikle, 15 Temmuz 2023 itibarıyla; 5520 sayılı Kanunda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır. Bununla birlikte bu istisna 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında %25 olarak uygulanacaktır.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir. Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar beş yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları kontrol edilmektedir.

28 Aralık 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Torba Kanun'un 17'nci maddesiyle Bankalar, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri 31 Aralık 2023 tarih itibarıyla Vergi Usul Kanunu uyarınca enflasyon muhasebesini uygulayacak olup, geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı, matrahın tespitinde dikkate alınmayacaktır. 30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosundaki vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Dönem vergi gideri	(94,092,705)	(27,957,070)	(133,111,914)	(75,052,664)
Ertelenmiş vergi geliri kar veya zarar tablosuna yansıtılan	(21,849,107)	(3,455,709)	11,613,934	24,136,882
Toplam vergi gideri	(115,941,812)	(31,412,779)	(121,497,980)	(50,915,782)

11. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Dönem karı vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kurumlar vergisi karşılığı	85,403,447	144,782,675
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(48,225,907)	(107,622,000)
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	37,177,540	37,160,675

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin özet konsolide finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki özet konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve ertelenmiş vergi varlıklarının elde edilmesi ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kar/zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de kar/zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, % 30'dur (31 Aralık 2023: %30).

11. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri *(devamı)*

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi
Kıdem tazminatı karşılığı	22,339,710	6,701,913	25,176,642	7,552,993
Jestiyon primi karşılığı	26,709,700	8,012,910	45,175,696	13,552,709
Kullanılmamış izin karşılığı	8,031,287	2,409,386	5,009,764	1,502,929
Finansal yatırımlar	144,806,779	9,104,647	33,809,294	10,142,788
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları	(95,127,310)	(28,538,193)	(82,394,410)	(24,718,323)
Beklenen zarar karşılıkları	37,499,337	11,249,801	56,120,107	16,836,032
Kiralama işlemlerinden borçlar	48,170,550	14,451,165	59,163,333	17,749,000
Diğer	5,889,513	1,766,854	14,631,540	4,389,462
Ertelenmiş vergi varlığı , net	198,319,566	25,158,483	156,691,966	47,007,590

11. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Dönem içerisindeki ertelenmiş vergi bakiyeleri hareket tablosu

	1 Ocak - 30 Eylül 2024				1 Ocak - 30 Eylül 2023			
	1 Ocak 2024	Kar veya zararda muhasebeleştirilen	Özkaynaklarda muhasebeleştirilen	30 Eylül 2024	1 Ocak 2023	Kar veya zararda muhasebeleştirilen	Özkaynaklarda muhasebeleştirilen	30 Eylül 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	7,552,993	(851,080)	-	6,701,913	9,111,319	(2,513,595)	377,729	6,975,453
Jestiyon primi karşılığı	13,552,709	(5,539,799)	-	8,012,910	14,718,646	(2,398,430)	-	12,320,216
Kullanılmamış izin karşılığı	1,502,929	906,457	-	2,409,386	1,335,840	457,764	-	1,793,604
Finansal yatırımlar	10,142,788	(1,038,141)	-	9,104,647	(2,418,014)	5,010,329	-	2,592,315
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları	(24,718,323)	(3,819,870)	-	(28,538,193)	(9,823,601)	(8,561,715)	-	(18,385,316)
Kiralama işlemlerinden borçlar	17,749,000	(3,297,835)	-	14,451,165	1,426,426	14,893,316	-	16,319,742
Beklenen zarar karşılıkları	16,836,032	(5,586,231)	-	11,249,801	12,098,482	3,399,915	-	15,498,397
Diğer	4,389,462	(2,622,608)	-	1,766,854	(246,297)	1,326,350	-	1,080,053
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı, net	47,007,590	(21,849,107)	-	25,158,483	26,202,801	11,613,934	377,729	38,194,464

12. PAY BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 – Pay Başına Kazanç standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse basına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Grup'un hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki özet konsolide finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu özet konsolide finansal tablolar açısından Grup'un ortakları ve Grup ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi Grubu şirketleri ve iştirakleri "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

İlişkili taraflarla bakiyeler

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İş Portföy Yönetimi A.Ş. (Not 6)	3,153,004	3,267,263
	3,153,004	3,267,263

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	492,461,820	676,574,906
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	3,387,249	2,269,875
	495,849,069	678,844,781

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Not 4)	8,109,110	12,312,891
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	994,025	-
	9,103,135	12,312,891

13. İLİŞKİŞİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler

Gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
Mevduat faiz gelirleri		
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	-	5,277,547
-İş Portföy Yönetimi A.Ş.	24,954,760	20,227,465
Repo gelirleri		
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	422,323	16,420
Finansman gelirleri		
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	69,118	72,482
Menkul Kıymet Geliri		
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	1,600,161	-
Giderler		
Genel yönetim giderleri		
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.	(6,071,393)	(3,962,652)
- TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	(4,735,258)	(6,031,334)
-Türkiye İş Bankası A.Ş.	(1,290,000)	(1,075,572)
Finansman giderleri		
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.	(4,413,542)	(7,048,431)
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	(727,924)	(1,027,880)
Toplam	9,808,245	6,448,045

1 Ocak 2024 - 30 Eylül 2024 döneminde yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplamı 44.674.528 TL'dir (1 Ocak 2023 – 30 Eylül 2023: 24.271.343 TL).

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Grup'un maruz kaldığı riskler, Grup'un bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir. Grup, finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski,
- likidite riski,
- piyasa riski,
- operasyon riski,

14.1. Kredi riski

Grup, bireyler ve şirketler adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Grup, faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Grup, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Bu risk, kredi değerlendirmeleri ve tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması ile kontrol edilir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Grup, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlık ya da menkul kıymet bulundurmalarını istemektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Grup'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

14.1. Kredi riski (devamı)

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

	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
30 Eylül 2024	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf (*)	Bankalardaki mevduat, ters repo ve yatırım fonları	Finansal yatırımlar(**)	Türev araçlar	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	3,153,004	4,462,630,540	248,174,312	335,108,322	233,458,190	-	5,282,524,368
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2,428,414,659	-	6,485,026	-	-	2,434,899,685
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	3,153,004	4,462,630,540	248,174,312	335,108,322	233,458,190	-	5,282,524,368
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							
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5,063,836	-	-	-	-	5,063,836
- Değer düşüklüğü	-	(5,063,836)	-	-	-	-	(5,063,836)
- Net değerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	32,264,150	-	-	-	-	32,264,150
- Değer düşüklüğü	-	(32,264,150)	-	-	-	-	(32,264,150)
- Net değerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Verilen depozito teminatlar ve VİOP işlem teminatları kredi riskine dahil edilmemiştir.

(**) Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

14.1. Kredi riski (devamı)

	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 2023	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf (*)	Bankalardaki mevduat, ters repo ve yatırım fonları	Finansal yatırımlar(**)	Türev araçlar	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	3,267,263	6,352,084,508	263,965,820	619,642,975	133,570,080	-	7,372,530,646
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2,071,531,203	-	1,124,856	-	-	2,072,656,059
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	3,267,263	6,352,084,508	263,965,820	619,642,975	133,570,080	-	7,372,530,646
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	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6,879,745	-	-	-	-	6,879,745
- Değer düşüklüğü	-	(6,879,745)	-	-	-	-	(6,879,745)
- Net değerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	47,471,641	-	-	-	-	47,471,641
- Değer düşüklüğü	-	(47,471,641)	-	-	-	-	(47,471,641)
- Net değerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*)Verilen depozito teminatlar ve VİOP işlem teminatları kredi riskine dahil edilmemiştir.

(**) Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış herhangi bir varlığı bulunmamaktadır.

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

14.2. Likidite riski

Likidite riski, Grup'un 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. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tabloda belirtilen tutarlar raporlama tarihi itibarıyla sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit çıkışlarını göstermektedir.

30 Eylül 2024	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	3,333,562,190	3,748,934,457	2,433,999,055	1,269,106,484	45,828,918
Ticari borçlar	1,170,395,397	1,170,395,397	1,170,395,397	-	-
Türev finansal yükümlülükler					
Forward ve swap sözleşmeleri					
Nakit çıkışı	-	-	-	-	-
Nakit girişi	-	-	-	-	-

31 Aralık 2023	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	4,495,600,501	5,502,466,365	2,951,752,633	847,775,935	1,702,937,797
Ticari borçlar	2,036,705,274	2,061,554,907	2,061,554,907	-	-
Türev finansal yükümlülükler					
Forward ve swap sözleşmeleri					
Nakit çıkışı	-	-	-	-	-
Nakit girişi	-	-	-	-	-

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

14.3. Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Grup'un gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Grup bu riski, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle yönetmektedir.

Döviz kuru riski

Yabancı para cinsinden varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı kalemlere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı başlıca döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları
30 Eylül 2024	34.0900	38.0180	45.5408	25.2514
31 Aralık 2023	29.4382	32.5739	37.4417	22.1962

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

14.3. Piyasa riski (devamı)

***Döviz kuru riski* (devamı)**

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

30 Eylül 2024	TL karşılığı (İşlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları
Nakit ve nakit benzerleri	219,181,422	5,867,650	448,175	2,343	79,513
Toplam varlıklar	219,181,422	5,867,650	448,175	2,343	79,513
Ticari borçlar	(92,466,193)	(2,325,035)	(294,543)	-	(79,513)
Toplam yükümlülükler	(92,466,193)	(2,325,035)	(294,543)	-	(79,513)
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar	126,715,229	3,542,615	153,632	2,343	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para varlıklar	-	-	-	-	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	126,715,229	3,542,615	153,632	2,343	-

31 Aralık 2023	TL karşılığı (İşlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları
Nakit ve nakit benzerleri	418,657,961	8,127,275	1,806,087	220,160	82,283
Ticari alacaklar	14,320,952	23,921	97,572	177,835	-
Toplam varlıklar	432,978,913	8,151,196	1,903,659	397,995	82,283
Ticari borçlar	(334,338,355)	(5,841,215)	(1,765,821)	(394,983)	(82,283)
Toplam yükümlülükler	(334,338,355)	(5,841,215)	(1,765,821)	(394,983)	(82,283)
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar	98,640,558	2,309,981	137,838	3,012	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para varlıklar	-	-	-	-	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	98,640,558	2,309,981	137,838	3,012	-

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

14.3. Piyasa riski (devamı)

***Döviz kuru riski* (devamı)**

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının/kaybının 30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Kar / (Zarar)		Özkaynak(*)	
30 Eylül 2024	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	12,076,775	(12,076,775)	12,076,775	(12,076,775)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	12,076,775	(12,076,775)	12,076,775	(12,076,775)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	584,078	(584,078)	584,078	(584,078)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	584,078	(584,078)	584,078	(584,078)
Diğer kurların %10 değişmesi halinde				
7-Diğer kurlar net varlık/yükümlülüğü	10,670	(10,670)	10,670	(10,670)
8-Diğer kurların riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer kurların net etkisi (7+8)	10,670	(10,670)	10,670	(10,670)
TOPLAM (3+6+9)	12,671,523	(12,671,523)	12,671,523	(12,671,523)

	Kar / (Zarar)		Özkaynak(*)	
30 Eylül 2023	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	512,274	(512,274)	512,274	(512,274)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	512,274	(512,274)	512,274	(512,274)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	554,310	(554,310)	554,310	(554,310)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	554,310	(554,310)	554,310	(554,310)
Diğer kurların %10 değişmesi halinde				
7-Diğer kurlar net varlık/yükümlülüğü	4,537	(4,537)	4,537	(4,537)
8-Diğer kurların riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer kurların net etkisi (7+8)	4,537	(4,537)	4,537	(4,537)
TOPLAM (3+6+9)	1,071,121	(1,071,121)	1,071,121	(1,071,121)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

14.3. Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

Grup faiz oranlarındaki değişikliklerin faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine olan etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un sabit ve değişken faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Sabit faizli finansal kalemler		
Finansal varlıklar		
Vadeli mevduat	-	161,679,203
Ters repo işlemlerinden alacaklar	6,485,026	1,124,856
Finansal yatırımlar	1,013,894	1,373,259
Finansal yükümlülükler		
Borsa para piyasasına borçlar	(2,301,421,063)	(1,695,871,133)
İhraç edilmiş borçlanma araçları	(983,970,577)	(2,740,566,033)
Kiralama işlemlerinden borçlar	(48,170,550)	(59,163,335)
Değişken faizli finansal varlıklar		
Finansal varlıklar		
Ticari alacaklar		
Kredili müşterilerden alacaklar	2,428,414,659	2,071,531,203

TL REF faizlerinin yüzde 10 değer kazanmasının / (kaybının) Grup'un 30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki sırası ile 94.115.567 TL ve 45.923.474 TL'dir.

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

14.3. Piyasa riski (devamı)

Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla, BİST Pay Piyasası endekslerinde %20'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, kar veya zarar ile kapsamlı gelir tablosuna etkileri aşağıdaki şekilde gerçekleşecektir:

30 Eylül 2024	Kar / (Zarar)		Özkaynak(*)	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senedi	3,529,828	(3,529,828)	3,529,828	(3,529,828)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senedi(**)	-	-	3,629,197	(3,629,197)
	3,529,828	(3,529,828)	7,159,025	(7,159,025)

30 Eylül 2023	Kar / (Zarar)		Özkaynak(*)	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senedi	2,685,892	(2,685,892)	2,685,892	(2,685,892)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar				
- Hisse senedi(**)	-	-	6,330,192	(6,330,192)
	2,685,892	(2,685,892)	9,016,084	(9,016,084)

(*) Kar / zarar etkisini içermektedir.

(**) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar içerisinde borsaya kote hisse senetlerini içermektedir.

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

14.4. Operasyon riski

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Grup'un süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyon riski denir. Operasyon riski Grup'un faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Grup, finansal zararlardan uzak durmak amacıyla operasyon riskini yönetmektedir. Bu bağlamda Grup aşağıdaki konularda Grup içi süreç ve kontroller belirlemiştir;

- İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,
- İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,
- Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,
- İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,
- Karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik değerlendirilmesi ve belirlenen riskleri karşılayacak şekilde oluşturulan kontrol ve prosedürlerin yeterliliği,
- Acil durum planlarının geliştirilmesi,
- Eğitim ve mesleki gelişim,
- Etik ve iş standartları,
- Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

14.5. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ 34") (20 Mart 2015 tarih ve 29301 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri:V, No:135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca sistem çalışması devam ettiğinden Seryet Tabloları Tebliğ 34 üzerinden dikkate alınmıştır) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

15. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Grup'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi hem muhasebe politikası hem de dipnot sunumları açısından gereklidir.

Aşağıdaki yöntemler ve varsayımlar gerçeğe uygun değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Kısa vadeli olmaları nedeniyle bankadaki mevduat ve ters repo alacakları ile ticari ve diğer alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen yatırım fonları ve menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların, finansal borçların ve diğer finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

"TFRS 7 – *Finansal Araçlar: Açıklama*" standardı özet finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Grup'un piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

15. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmektedir.

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri				
- Yatırım fonları	69,936,193	-	-	69,936,193
Finansal yatırımlar				
- Yatırım fonları	232,444,296	-	-	232,444,296
- Hisse senetleri	29,291,572	28,997,722	33,491,385	91,780,679
- Borçlanma senetleri	1,013,894	-	-	1,013,894
Türev finansal varlıklar				
- Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	-	-	-
Diğer finansal yükümlülükler				
- Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam finansal varlıklar	332,685,955	28,997,722	33,491,385	395,175,062

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri				
- Yatırım fonları	32,226,760	-	-	32,226,760
Finansal yatırımlar				
- Yatırım fonları	132,196,820	-	-	132,196,820
- Hisse senetleri	34,054,579	39,396,412	33,491,385	106,942,376
- Borçlanma senetleri	1,373,259	-	-	1,373,259
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-
- Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	-	-	-
Diğer finansal yükümlülükler				
- Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam finansal varlıklar	199,851,418	39,396,412	33,491,385	272,739,215

Grup, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sahip olduğu gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık hisse senetlerini Borsa İstanbul A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'den gelen hisse başı alım fiyatları üzerinden değerlemiştir.

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren dönem içerisinde Şirket, ikinci seviye veya birinci seviyeden, üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

16. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kasa	-	1,196
Bankalar-vadesiz mevduat	261,364,952	430,519,072
Bankalar-vadeli mevduat	-	161,679,203
Yatırım fonları (B tipi likit)	69,936,193	32,226,760
Ters repo işlemlerinden alacaklar	6,485,026	1,124,856
Beklenen zarar karşılıkları	(2,677,849)	(5,906,917)
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	335,108,322	619,644,170
Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz gelir reeskontları	-	(2,722,605)
Beklenen zarar karşılıkları (dönem etkisi)	2,677,849	5,906,917
Müşteri varlıkları	(125,531,500)	(326,225,414)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	212,254,671	296,603,068

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

Bankalar-Vadeli mevduat

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, vadeli mevduat bulunmamaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
TL	161,679,203	46,00-47,00	19 Ocak-22 Ocak 2024
	161,679,203		

16. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

Ters repo işlemlerinden alacaklar

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2024	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	49,51-51,65	1 Ekim 2024	6,476,234	6,485,026

31 Aralık 2023	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	43,10-43,92	2 Ocak 2024	1,120,875	1,124,856

Yatırım Fonları

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, yatırım fonları (Btipi) işlemlerinden alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2024	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları (Btipi)	2,686,996	69,936,193	-
	2,686,996	69,936,193	-

31 Aralık 2023	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları (Btipi)	44,223	32,226,760	-
	44,223	32,226,760	-

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz "Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" başlıklı 14 numaralı dipnotta verilmiştir.

17. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.