INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2024
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

Ara Dönem Sınırlı Denetim Raporu
Finansal Durum Tablosu 1-2
Kar veya Zarar Tablosu 3
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu 4
Özkaynak Değişim Tablosu....5
Nakit Akış Tablosu Tablosu....6
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar....7-54

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU....- 7 -
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR....- 8 -
3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ....- 23 -
4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR....- 23 -
5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA....- 23 -
6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ....- 24 -
7 FİNANSAL YATIRIMLAR....- 25 -
8 FİNANSAL BORÇLAR....- 26 -
9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER....- 28 -
10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR....- 28 -
11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR....- 29 -
12 TÜREV ARAÇLAR....- 30 -
13 STOKLAR....- 30 -
14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI....- 30 -
15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER....- 31 -
16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR....- 31 -
17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER....- 31 -
18 MADDİ DURAN VARLIKLAR....- 31 -
19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR....- 32 -
20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR....- 33 -
21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI....- 33 -
22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER....- 33 -
23 TAAHHÜTLER....- 36 -
24 UZUN VADELİ KARŞILIKLAR....- 37 -
25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR....- 37 -
26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER....- 38 -
27 ÖZKAYNAKLAR....- 38 -
28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ....- 40 -
29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ- 41 -
30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER....- 41 -
31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)....- 42 -
32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)....- 43 -
33 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)....- 43 -
34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER....- 43 -
35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ....- 43 -
36 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)....- 46 -
37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI....- 46 -
38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ....- 47 -
39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)....- 53 -
40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR....- 54 -
41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR....- 54 -
42 BAĞIMSIZ DENETÇİ/ BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER....- 54 -

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak,
enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde
30 Eylül 2024 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**1.478.033.753**	**1.936.572.364**
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	664.213.710	1.118.541.060
Finansal Yatırımlar	7	50.167.088	9.724.410
Ticari Alacaklar	10	665.184.153	602.853.985
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*10*	*665.184.153*	*602.853.985*
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*10,37*	-	-
Diğer Alacaklar	11	95.734.233	203.719.940
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	*11*	*95.734.233*	*203.719.940*
Peşin Ödenmiş Giderler	15	2.161.608	1.245.202
Diğer Dönen Varlıklar	26	572.961	487.767
Toplam		**1.478.033.753**	**1.936.572.364**
Duran Varlıklar		**149.348.344**	**232.431.399**
Diğer Alacaklar	11	11.797.304	2.431.090
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	11	*11.797.304*	*2.431.090*
Finansal Yatırımlar	7	61.368.935	198.144.062
Kullanım Hakkı Varlıkları	14	14.919.641	22.886.567
Maddi Duran Varlıklar	18	8.568.519	8.575.576
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	45.877.948	347.460
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	*45.877.948*	*347.460*
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	6.815.997	46.644
TOPLAM VARLIKLAR		**1.627.382.097**	**2.169.003.763**

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak,
enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde
30 Eylül 2024 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2023
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.186.967.917	1.654.357.348
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	768.662.202	1.099.641.117
Ticari Borçlar	10	298.725.217	496.101.681
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*10*	*298.725.217*	*496.037.783*
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*10,37*	-	*63.898*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	2.885.524	4.163.133
Diğer Borçlar	11	38.363.303	7.934.316
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	*11*	*38.363.303*	*7.933.533*
İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	*11,37*	-	*783*
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25,35	12.012.804	12.368.215
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	66.318.867	34.148.886
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*22*	*62.824.410*	*30.122.058*
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*22*	*3.494.457*	*4.026.828*
Toplam		**1.186.967.917**	**1.654.357.348**
Uzun Vadeli Yükümlülükler		6.347.616	7.650.615
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	3.502.877	4.739.584
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	2.844.739	2.911.031
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*24*	*2.844.739*	*2.911.031*
ÖZKAYNAKLAR		**434.066.564**	**506.995.800**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**27**	**434.066.564**	**506.995.800**
Ödenmiş Sermaye	27	310.000.000	310.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	653.917.790	653.917.790
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	3.137.854	2.958.115
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	6.062.261	3.098.665
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	27	(465.942.366)	(221.475.066)
Net Dönem Karı / (Zararı)	27	(73.108.975)	(241.503.704)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	**27**	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		**1.627.382.097**	**2.169.003.763**

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak, enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde 30 Eylül 2024 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2024 30.09.2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.07.2024 30.09.2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.2023 30.09.2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.07.2023 30.09.2023
Hasılat	28	1.950.640.303	731.378.922	5.316.994.495	2.635.254.063
Satışların Maliyeti (-)	28	(1.251.388.360)	(483.473.454)	(4.994.486.687)	(2.455.259.983)
BRÜT KÂR / (ZARAR)		**699.251.943**	**247.905.468**	**322.507.808**	**179.994.080**
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29,30	(22.837.976)	(7.526.530)	(17.727.680)	(8.058.932)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29,30	(157.146.687)	(60.106.935)	(105.877.013)	(38.095.549)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	3.327.271	(8.960.675)	288.973.988	23.620.154
Esas Faaliyetlerden Diğer (Giderler)	31	(59.623.101)	5.881.299	(314.855.600)	(106.717.247)
ESAS FAALİYET KÂRI / (ZARARI)		**462.971.450**	**177.192.627**	**173.021.503**	**50.742.506**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	55.033	55.033	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	-	33.827	(90.093)	(43.321)
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI / (ZARARI)		**463.026.483**	**177.281.487**	**172.931.410**	**50.699.185**
Finansman Gelirleri	33	47.674.945	18.477.706	21.921.281	11.664.043
Finansman Giderleri (-)	33	(410.736.392)	(146.680.160)	(167.530.289)	(68.718.514)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)		(134.948.530)	(37.412.797)	(238.943.908)	(122.948.799)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI / (ZARARI)		**(34.983.494)**	**11.666.236**	**(211.621.506)**	**(129.304.085)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)	**35**	**(38.125.481)**	**(13.499.876)**	**(8.742.387)**	**3.735.561**
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	35	(44.971.865)	(10.062.784)	(6.915.330)	3.876.610
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	35	6.846.384	(3.437.092)	(1.827.057)	(141.049)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI / (ZARARI)		**(73.108.975)**	**(1.833.640)**	**(220.363.893)**	**(125.568.524)**
DÖNEM KÂRI / (ZARARI)		**(73.108.975)**	**(1.833.640)**	**(220.363.893)**	**(125.568.524)**
Dönem Kâr / (Zararının) Dağılımı		**(73.108.975)**	**(1.833.640)**	**(220.363.893)**	**(125.568.524)**
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		(73.108.975)	(1.833.640)	(220.363.893)	(125.568.524)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	(0,2358)	(0,0059)	(0,7109)	(0,4051)

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 EYLÜL 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak,
enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde
30 Eylül 2024 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2024 30.09.2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.07.2024 30.09.2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.2023 30.09.2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.07.2023 30.09.2023
DÖNEM KÂRI / (ZARARI)	**36**	**(73.108.975)**	**(1.833.640)**	**(220.363.893)**	**(125.568.524)**
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**179.739**	**(154.869)**	**1.215.629**	**99.605**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	24	256.770	(221.241)	1.736.613	248.581
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		(77.031)	66.372	(520.984)	(148.976)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Dönem Vergi Geliri / Gideri)		-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	*35*	*(77.031)*	*66.372*	*(520.984)*	*(148.976)*
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		**-**	**-**	**-**	**-**
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		**179.739**	**(154.869)**	**1.215.629**	**99.605**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**(72.929.236)**	**(1.988.509)**	**(219.148.264)**	**(125.468.919)**
Toplam Kapsamlı Gelirin / (Giderin) Dağılımı		**(72.929.236)**	**(1.988.509)**	**(219.148.264)**	**(125.468.919)**
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		(72.929.236)	(1.988.509)	(219.148.264)	(125.468.919)

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak,
enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde
30 eYLÜL 2024 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

				Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Kârlar		
Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	**Notlar**	**Ödenmiş Sermaye**	**Sermaye Düzeltmesi Farkları**	**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)**	**Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar / (Kayıplar)**	**Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)**	**Net Dönem Kârı / (Zararı)**	**Özkaynaklar**
01.01.2024 (Dönem Başı)	**27**	**310.000.000**	**653.917.790**	**(1.784.447)**	**4.742.562**	**3.098.665**	**(221.475.066)**	**(241.503.704)**	**506.995.800**
Transferler	27	-	-	-	-	2.963.596	(244.467.300)	241.503.704	-
Sermaye Arttırımı	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	179.739	-	-	-	(73.108.975)	(72.929.236)
- Net Dönem Kârı / (Zararı)	27	-	-	-	-	-	-	*(73.108.975)*	*(73.108.975)*
- Diğer Kapsamlı Gelir	27	-	-	*179.739*	-	-	-	-	*179.739*
30.09.2024 (Dönem Sonu)	**27**	**310.000.000**	**653.917.790**	**(1.604.708)**	**4.742.562**	**6.062.261**	**(465.942.366)**	**(73.108.975)**	**434.066.564**

				Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Kârlar		
Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	**Notlar**	**Ödenmiş Sermaye**	**Sermaye Düzeltmesi Farkları**	**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)**	**Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar / (Kayıplar)**	**Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)**	**Net Dönem Kârı / (Zararı)**	**Özkaynaklar**
01.01.2023 (Dönem Başı)	**27**	**310.000.000**	**653.917.790**	**(2.354.313)**	**4.742.562**	**2.308.216**	**(174.405.805)**	**(46.278.812)**	**747.929.638**
Transferler	27	-	-	-	-	790.449	(47.069.261)	46.278.812	-
Sermaye Arttırımı	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	27	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	27	-	-	1.215.629	-	-	-	(220.363.893)	(219.148.264)
- Net Dönem Kârı / (Zararı)	27	-	-	-	-	-	-	*(220.363.893)*	*(220.363.893)*
- Diğer Kapsamlı Gelir	27	-	-	*1.215.629*	-	-	-	-	*1.215.629*
30.09.2023 (Dönem Sonu)	**27**	**310.000.000**	**653.917.790**	**(1.136.884)**	**4.742.562**	**3.098.665**	**(221.475.066)**	**(220.363.893)**	**528.781.374**

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

INVEST-AZ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak,
enflasyon etkilerini yansıtacak şekilde
30 Eylül 2024 tarihindeki satınalma gücü cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01.2024 30.09.2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.01.2023 30.09.2023
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(63.487.526)**	**694.517.322**
Dönem Kârı / (Zararı)		**(73.108.975)**	**(220.363.893)**
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Kârı / (Zararı)		(73.108.975)	(220.363.893)
Dönem Net Kârı / (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**612.595.541**	**836.601.012**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14-18-19	17.385.103	9.814.971
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	10-11-31	57.752.046	314.302.681
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	*10-11-31*	*57.752.046*	*314.302.681*
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	22-24	40.063.599	11.902.311
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	*22-24*	*801.345*	*1.778.539*
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	*22*	*234.761*	*(222.951)*
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	*22*	*39.027.493*	*10.346.723*
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	33	332.343.411	136.599.066
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	*33*	*(36.797.141)*	*(20.526.619)*
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	*33*	*369.140.552*	*157.125.685*
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	32	(55.033)	90.093
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	35	38.125.481	8.742.388
Parasal Kayıp (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		126.980.934	355.149.502
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(229.078.985)**	**221.984.493**
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10,37	(279.205.540)	(333.849.609)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11,37	44.205.923	(288.293.687)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10,37	(66.430.412)	862.867.257
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11,37	32.523.250	87.810.777
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	20	(178.750)	2.047.983
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(1.245.077)	(1.657.758)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	7	41.465.561	(106.302.302)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	26	(213.940)	(638.168)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**310.407.581**	**838.221.612**
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	35	(42.062.685)	(5.031.484)
Alınan Temettüler	33	600.635	239.257
Ödenen Faiz	33	(369.140.552)	(157.125.685)
Alınan Faiz	33	36.797.141	20.526.619
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	22-24	(89.646)	(2.312.997)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		**(63.487.526)**	**694.517.322**
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14-18-19	(56.718.922)	(13.757.280)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14-18-19	1.832.347	(20.926)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		**(54.886.575)**	**(13.778.206)**
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNALANAN NAKİT AKIŞLARI			
Kredilerden Elde Edilen Nakit	8	(39.103.629)	481.318.978
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	8-14	(1.610.677)	1.983.229
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit		**(40.714.306)**	**483.302.207**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış Azalış		**(159.088.407)**	**1.164.041.323**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)		**(159.088.407)**	**1.164.041.323**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAZANÇ ETKİSİ		**(295.238.943)**	**(294.129.096)**
E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**6**	**1.118.541.060**	**531.596.080**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**6**	**664.213.710**	**1.401.508.307**

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket"), 29 Haziran 2012 tarihinde "Invest-AZ Menkul Değerler A.Ş." unvanı ile İstanbul Ticaret Sicili' ne tescil ve 5 Temmuz 2012 tarih, 8105 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket 23 Mayıs 2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile unvan değişikliğine gitmiş olup yeni unvan olan "Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi" 25 Haziran 2015 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan edilmiştir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmaktır. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 1 Şubat 2016 tarihinden itibaren "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

Şirket, "Geniş Yetkili Aracı Kurum" yetki belgesi ile aşağıdaki yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetleri sağlamaktadır.

Yatırım hizmet ve faaliyetleri;

- Bireysel portföy yöneticiliği faaliyeti
- Halka arza aracılık faaliyeti
- Aracılık yüklenimi
- İşlem aracılığı faaliyeti;
- Portföy aracılığı faaliyeti
- Saklama hizmeti
- Sınırlı saklama hizmeti
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti

Şirket'in merkez adresi: Büyükdere Caddesi Özsezen İş Merkezi C Blok: 126 Zemin Katı Esentepe - Şişli / İSTANBUL olup şubesi bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2024 ara dönem sonu itibarıyla 10 adet irtibat bürosu bulunmaktadır.

Ankara İrtibat Bürosu;

Konutkent Mah. Dumlupınar Blv. No:399 Elya Center K:9 D:21 Çankaya/ANKARA adresinde bulunan Ankara İrtibat bürosu 07.02.2020 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

Tatvan İrtibat Bürosu;

Aydınlar Mah. Ufuk Cad. Nursan İş Merkezi No: 31 Kat: 2 Tatvan / BİTLİS adresinde bulunan Tatvan İrtibat Bürosu 01.08.2022 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

İzmir İrtibat Bürosu;

Adalet Mah. Manas Bulvarı No: 39 K: 28 D: 2809 Folkart Towers B Blok Bayraklı / İZMİR adresinde bulunan İzmir İrtibat Bürosu 15.12.2022 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

Çankaya İrtibat Bürosu;

Ehlibeyt Mah. Ceyhun Atuf Kansu Cad. Ata Plaza K: 6 No: 100/15 Çankaya / ANKARA adresinde bulunan Çankaya İrtibat Bürosu 15.12.2022 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

Edremit İrtibat Bürosu;

Cennetayağı Mah. 717 Sok. A1 Blok No: 6 D: 4 Edremit / BALIKESİR adresinde bulunan Edremit İrtibat Bürosu 15.12.2022 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

Eskişehir İrtibat Bürosu;

Ertuğrulgazi Mah. Damlalar Sok. No: 49 Tepebaşı / ESKİŞEHİR adresinde bulunan Eskişehir İrtibat Bürosu 26.01.2023 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

Bodrum İrtibat Bürosu;

Midpoint Center Müskebi Mah. Cumhuriyet Cad. No: 29/39 Bodrum / MUĞLA adresinde bulunan Bodrum İrtibat Bürosu 13.07.2023 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

İzmir Pasaport İrtibat Bürosu;

İsmet Kaptan Mah. 1379 Sok. Efes İş Hanı No: 57 B Blok Z5 Konak / İZMİR adresinde bulunan İzmir Pasaport İrtibat Bürosu 28.09.2023 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

Bursa Private İrtibat Bürosu;

Ahmet Yesevi Mah. Hudut Sok. No: 1/A A Blok No: 259-28 ve 29. Dubleks Nilüfer / BURSA adresinde bulunan Bursa Private İrtibat Bürosu 15.11.2023 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

Finans Şehir İrtibat Bürosu;

Sinpaş Time ve Park Sitesi Prof. Hasan Küçük Cad. No: 5 Blok: 9A Daire: 281 Kat: 32 Ümraniye / İSTANBULadresinde bulunan Finans Şehir İrtibat Bürosu 12.09.2024 tarihli izin ile faaliyetine başlamıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 103 (31 Aralık 2023: 91) çalışanı bulunmaktadır.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket sermayesi 310.000.000 TL (31 Aralık 2024: 310.000.000 TL) olup, ana ortağı ve esas kontrolü elinde tutan taraf AZ Yatırım Holding Anonim Şirketi'dir (31 Aralık 2023: AZ Yatırım Holding Anonim Şirketi) (**Dipnot 27**).

Finansal Tabloların Onaylanması

30 Eylül 2024 tarihli ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 14 Kasım 2024 tarihinde onaylanmıştır.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

1 Ocak - 30 Eylül 2024 ara hesap dönemine ait bu finansal tablolar, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dır ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensipleri ve şartları, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ,vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı'nı esas almaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Ayrıca ilişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, KGK'nın 15 Nisan 2019 tarihli 2019 TMS Taksonomisi revize edilmiş ve 4 Ekim 2022 tarihli 2022 TMS Taksonomisi dikkate alınarak sunulmuştur.

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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 Standardı'na 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.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023 ve 30 Eylül 2023 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir.

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2024	2.526,16	1,000000	343%
31 Aralık 2023	1.859,38	1,358603	268%
30 Eylül 2023	1.691,04	1,493850	254%

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

• TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

• Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.

• Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

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

• Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

2.03 Konsolidasyon Esasları

Şirket konsolidasyona tabi değildir.

2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla ara hesap dönemi bilançosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak 2024 - 30 Eylül 2024 ara hesap dönemine ait gelir, diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise, 1 Ocak 2023 - 30 Eylül 2023 ara hesap dönemi ile karşılıklı olarak düzenlemiştir.

Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.05 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

Şirket'in cari dönemde muhasebe politikalarında bu finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla ve aynı tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile aynıdır.

2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir.

Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır. Cari dönemde faaliyet sonuçlarına etkisi olması beklenen muhasebe tahmin değişikliği bulunmamaktadır.

2.07 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

a) Ücret, komisyon ve faiz gelir/giderleri

<u>Satış ve faiz gelirleri</u>

Faiz gelirleri: Faiz gelirleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Müşterilerden alınan faiz gelirleri "hizmet gelirleri" içerisinde raporlanır.

Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları, Şirket'in kendi adına yaptığı alım/satım emrinin verildiği tarihte kâr veya zarar tablosuna yansıtılır.

Hizmet gelirleri

Komisyon gelirleri: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Diğer gelirler

Şirket, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir. Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.08.02 Stok Değerlemesi

Şirket kayıtlarında stok bulunmamaktadır.

2.08.03 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir.

Mobilya ve Demirbaşlar	4-15 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir. Önceki dönemlerde ayrılmış değer düşüklüğü zararının bundan böyle mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti olup olmadığını her raporlama dönemi sonunda değerlendirilir ve böyle bir belirtinin olması durumunda, ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını tahmin edilerek varlığın defter değeri yeni tahminlerle belirlenmiş geri kazanılabilir tutarına artırılarak değer düşüklüğü zararı gelir hesapları ile ilişkilendirilerek iptal edilir. Değer düşüklüğü zararının iptali nedeniyle artan defter değeri, önceki dönemlerde söz konusu varlık için değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirilmemiş olsaydı ulaşacağı defter değerini aşamaz.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kâr veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

2.08.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur .

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

2.08.05 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

2.08.06 Borçlanma Maliyetleri

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

2.08.07 Finansal Araçlar

Şirket'in finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kâr / (zarara) yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar ve ticari alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise kısa ve uzun vadeli borçlanmalar, ticari borçlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kâr / (zarara) yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar" veya "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9, Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "finansal tablolara alma ve finansal tablo dışı bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Şirket, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır. Şirket yönetimi tarafından belirlenen iş modeli değiştirildiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmakta ve yeniden sınıflandırma ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr / (zarara) yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr / (zarara) yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr / (zarar) hesaplarına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değerlerinin belirtlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış fiyatı baz alınmıştır. Kapanış fiyatının bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise etkin faiz (finansal varlığın ya da yükümlülüğün gelecekteki nakit akımlarını bugünkü net defter değerine eşitleyen oran) yöntemi ile oluşan fiyat kullanılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "itfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulmasına ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyetlerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değeriyle değerlenmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerlerin etkin faiz yöntemi ile hesaplanan faiz gelirleri ile sermayede payı temsil eden menkul değerlerin temettü gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki fark yani "Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar" ise ilgili finansal varlığa karşılık gelen değerin tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar altındaki "Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir. Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları kâr veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve / veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenememesi durumunda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettüler, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri kasa ve bankalar ile üç ay ve daha kısa vadeli, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımları kapsamaktadır. Bu varlıkların defter değeri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

Satım ve geri alım anlaşmaları ("ters repo")

Geri satım taahhüdü ile menkul kıymet alım işlemleri ("ters repo") neticesinde karşı taraflara sağlanan fonlar ise "nakit ve nakit benzerleri" ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir. Ters repo ile alınmış menkul kıymetlerin alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Ödenmesi gereken meblağların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için tahmini tahsil edilmeyecek tutarları için karşılık ayrılarak, kâr veya zarar hesabına kaydedilir. Söz konusu karşılık tutarı, alacağın defter değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Şirket yöneticileri ticari alacaklar ile diğer alacakların bilançodaki mevcut değerlerinin, gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığını düşünmektedir.

İlişkili taraflardan alacaklar / (borçlar)

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçların defter değerleri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

Finansal yükümlülükler

Şirket türev olmayan finansal yükümlülüklerini ilgili aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlarına almaktadır. Tüm finansal yükümlülükler Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal ya da feshedildiği durumlarda; Şirket, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarmaktadır.

Finansal yükümlülükler ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

Borçlanma maliyeti

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.08.08 Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.08.09 Pay Başına Kazanç / Kayıp

Pay başına kazanç / kayıp miktarı, net dönem karının Şirket paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan paydaşlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerleme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç / kayıp hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

2.08.10 Raporlama Dönemi Sonrası Olaylar

Bilanço tarihi ile finansal durum tablosunun (bilanço) yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Bilanço tarihinden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- Bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve
- İlgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Bilanço tarihi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihi sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.08.11 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün 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, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şarta bağlı varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

2.08.12 İlişkili Taraflar

Paydaşlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili taraf olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

2.08.13 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin 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 dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olasılığının olduğu durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kâr / zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de kâr / zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı, TMS 12 - Gelir Vergileri standardı uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki "geçici farklar" üzerinden vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmuştur.

2.08.14 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19, Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleştirmektedir.

Şirket, hesaplanan yükümlülük tutarını, bu finansal tablolara yansıtmıştır. 31 Aralık 2013 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'in yeni halinde en önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında muhasebeleştirmektedir.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kanunda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir.

Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Türkiye'de mevcut İş Kanunları'na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları

Şirket finansal tablolarında TMS 19 uyarınca, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden çalışanlara sağlanan diğer faydalar için karşılık ayırmaktadır.

2.08.15 Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, Takasbank Para Piyasası ve ters repo işlemlerinden alacaklar ile 6 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermekte olup döneme isabet eden faiz gelir tahakkuk ve reeskontları ve müşteri varlıkları hariç tutarlarından oluşmaktadır.

2.08.16 Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar bu finansal tablolarda nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmakla beraber, bloke tutar olmaları nedeniyle nakit akış tablosu hazırlanırken nakit değer olarak dikkate alınmamaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmektedir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlenmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerleme farkları ticari alacaklar içerisinde gösterilmektedir.

2.08.17 Kaldıraçlı alım satım işlemleri

Şirket, 27 Ağustos 2011 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan, Mülga Seri V, No: 125 sayılı "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"e göre aldığı yetki çerçevesinde "III-37.1 sayılı Yatirim Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkinda Tebliğ"e uygun olarak faaliyet göstermektedir. Şirket, 22 Ağustos 2012 tarihinde kaldıraçlı alım satım işlemleri yetki belgesini almış ve bu tarihten sonra kaldıraçlı işlemlerin operasyonlarını yürütmeye başlamıştır.

Müşterilerin Şirket ile yaptıkları kaldıraçlı işlemler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Bu işlemler karşılığında işlem yapan müşterilerden alınarak yatırılan teminatlar ve karşılığında işlem yapan müşterilere borçlar finansal durum tablosunun ticari alacaklar ve ticari borçlarında takip edilmektedir.

Kaldıraçlı işlemler aracılık sözleşmesi esasları doğrultusunda elde edilen gelirler, sözleşmede belirlenen işlemlerin tamamlanmasına göre muhasebeleştirilir. Her gün sonunda kapatılmamış pozisyonların değerlemesi sonucu oluşan kâr / zarar, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.08.18 Kiralama İşlemleri

Kiracı olarak Şirket

1 Ocak 2019 öncesinde anlaşmaya varılan sözleşmeler için Şirket, bir anlaşmanın kiralama işlemi olup olmadığını veya kiralama işlemi içerip içermediğini, ilgili anlaşmanın özüne dayandırıp;

(a) Anlaşmanın gerçekleşmesinin özel bir varlığın veya varlıkların kullanımına bağlı olup olmadığına ve
(b) Anlaşmanın ilgili varlığın kullanım hakkını devredip devretmediğine
yönelik olarak bir değerlendirme yaparak belirlemiştir.

Şirket daha önce TMS 17 "Kiralama İşlemleri" ve TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" uygulanarak kiralama olarak tanımlanmış sözleşmelere TFRS 16 "Kiralamalar" standardını uygulamıştır. Daha önce TMS 17 "Kiralama İşlemleri" ve TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" uygulanarak kiralama işlemi içermeyen olarak tanımlanan sözleşmelere TFRS 16 "Kiralamalar" standardı uygulanmamıştır. Bu nedenle geçmiş yıllara ait finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu finansal tablolar TMS 17 "Kiralama İşlemleri" ve TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi"ne uygun olarak sunulmuştur. Kiracı olarak Şirket, daha önce kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'e ait olduğu kiralama işlemlerini finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. Bunun dışında kalan kiralama işlemleri ise operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmıştır. TFRS 16 "Kiralamalar" standardına geçiş tarihi olan 1 Ocak 2019 itibarıyla Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmüştür. Kira ödemeleri, faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak, belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanılarak iskonto edilmiştir.

Şirket kullanım hakkı varlıklarını, önceden ödenmiş veya tahakkuk etmiş kiralama ödemeleri düzeltilerek, kiralama yükümlülüğüne eşit olarak ölçmüştür. Şirket, aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmayı tercih etmiştir:

- Şirket, makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalarda oluşan bir portföye tek bir iskonto oranı uygulamıştır.
- Şirket, değer düşüklüğünü gözden geçirmenin alternatifi olarak, kiralamaların ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığına ilişkin değerlendirmesini, ilk uygulama tarihinden hemen önce TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'ı uygulayarak yapmıştır.
- Kiralamayı uzatma veya sonlandırma opsiyonları içeren sözleşmeler için Şirket, kiralama süresini belirlerken geçmiş tecrübelerini kullanmıştır.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır. Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

(a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
(b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
(c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
(d) Dayanak varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonuyla ya da dayanak varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonuyla ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler. Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihte ya da dayanak varlığı belirli bir süre kullanmasının sonucu olarak bu maliyetlere ilişkin yükümlülüğe katlanmaktadır.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:
(a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
(b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş
maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismana tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'da yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini şirkete devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin şirketin bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismana tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismana tabi tutar.

Şirket kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü'nü uygular.

Kira yükümlülüğü kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

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

(a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
(b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
(c) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
(d) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

(a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
(b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
(c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

(a) Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.
(b) Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

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

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer:

(a) Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.
(b) Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Şirket, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

Şirket, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Şirket, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

Şirket, kiralamanın yeniden yapılandırılmasını, aşağıdaki koşulların her ikisinin sağlanması durumunda ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirir:

(a) Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi ve
(b) Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

Kiraya veren olarak Şirket

Şirket, kiralamaların her birini operasyonel kiralama ya da finansal kiralama olarak sınıflandırır. Bir kiralama, dayanak varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerin önemli ölçüde devredilmesi halinde finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Bir kiralama, dayanak varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm risk ve getirilerin önemli ölçüde devredilmemesi halinde, operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Şirket, bir kiralama bileşeniyle birlikte bir ya da daha fazla ilave kiralama niteliği taşıyan veya taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli, TFRS 15, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardını uygulayarak dağıtır.

2.09 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla muhtemel yükümlülük ile taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kâr veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıda yer almaktadır:

a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. **(Not:24)** Şirket yönetimi tarafından bu oranlara ilişkin tahminler revize edilmiştir.

b) Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismana tabi tutulmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

c) Şirket yönetimi **Not:22**'de detaylı olarak anlatılan davalar ile ilgili olarak hukuk müşavirleri ve uzman görüşleri doğrultusunda en iyi tahminlerine dayanarak dava karşılığı ayırmaktadır.

d) Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinde borçluların kredibiliteleri, geçmiş ödeme performansları ve yeniden yapılandırma söz konusu olan durumlarda yeniden yapılandırma koşulları dikkate alınmıştır. TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır **(Not:10)**.

e) Şirket ekli finansal tablolarda Maddi Duran Varlıklar için maliyet modelini kullanmayı tercih etmiştir.

f) Şirket, ertelenmiş vergi hesabını TFRS'ye uygun olarak yapmış ve finansal tablolara yansıtmıştır **(Not:35)**.

2.10 Sermaye ve Temettüler

Adi paylar, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi paylar üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kârdan indirilerek kaydedilir.

2.11 İşletmenin Sürekliliği

Şirket'in finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

2.12 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a.1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması; Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklilerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri - Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri; Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları; KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b. Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları; KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 - Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı; KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 21 Değişiklikleri - Takas Edilebilirliğin Bulunmaması; Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

c. Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler:

TMS 12 Değişiklikleri - Uluslararası Vergi Reformu - İkinci Sütun Modeli Kuralları; Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İş birliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

d.Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler;

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik değişiklikler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar.

Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü; Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 18 - Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı; Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 19 - Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı; Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır.

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan bölümlere göre raporlaması bulunmamaktadır.

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2024	31.12.2023
Bankalar	**132.669.304**	**298.268.776**
- Vadeli Mevduat (iv)	*74.466.222*	*129.989.196*
- Vadesiz Mevduat (iv)	*58.203.082*	*168.279.580*
Borsa Para Piyasası İşlem Teminatı (iii)	**63.124.066**	**193.068.838**
Takasbank Para Piyasası Teminatı (iii)	**10.107.348**	**3.727.478**
Müşteri Mevduatları (ii)	**296.382.036**	**386.860.072**
- Vadeli Mevduat (iv)	*113.637.000*	*85.140.958*
- Vadesiz Mevduat (iv)	*182.745.036*	*301.719.114*
Kasa (i)	**102.745.773**	**3.989.347**
Diğer Hazır Değerler (v)	**59.185.183**	**232.626.549**
Toplam	**664.213.710**	**1.118.541.060**

(i) Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Kasa hesabının bakiyesi 102.745.773 TL 'dir. (31 Aralık 2023: 3.989.347 TL)

(ii) Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 296.382.036 TL'dir (31 Aralık 2023: 386.860.072 TL)

(iii) Şirket 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 73.231.414 TL'lik (31 Aralık 2023: 196.796.316 TL) nakdi teminatı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") Borsa Para Piyasası işlem teminatı ve Takasbank Para Piyasası Teminatı olarak vermiştir.

(iv) Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla banka hesaplarından vadeli mevduatlarında 44.064.222 TL ve vadesiz mevduatlarında 30.708.900 TL olmak üzere toplam 74.773.122 TL tutarında blokeli mevduatı bulunmaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla banka hesaplarından vadeli mevduatlarında 51.620.618 TL ve vadesiz mevduatlarında 28.996.258 TL olmak üzere toplam 80.616.876 TL tutarında blokeli mevduatı bulunmaktadır.

(v) Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Diğer Hazır Değerler bakiyesi Yatırım Fonu bakiyesinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2023: Yatırım Fonu bakiyesidir.)

Şirket'in dönem sonları itibarıyla hazır değerler toplamından blokeli hesaplar ve müşteri bakiyeleri düşülerek hesaplanan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	30.09.2024	31.12.2023
Nakit ve Nakit Benzerleri	664.213.710	1.118.541.060
Blokeli Hesaplar (-)	(74.773.122)	(80.616.876)
Müşteri Varlıkları (-)	(296.382.036)	(386.860.072)
Toplam	**293.058.552**	**651.064.112**

Dönem sonları itibarıyla vadeli mevduatların detayları aşağıdaki gibidir.

	30.09.2024			31.12.2023		
Para Cinsi	**Döviz Tutarı**	**Etkin Faiz Oranı (%)**	**TL Tutarı**	**Döviz Tutarı**	**Etkin Faiz Oranı (%)**	**TL Tutarı**
TL	30.402.000	47,00-48,00	30.402.000	78.368.578	30,94-49,05	78.368.578
USD	1.291.411	0,01-0,20	44.064.222	1.290.682	0,10-0,80	51.620.618
TL (Müşteri)	113.637.000	47,00-47,50	113.637.000	85.140.958	39,00-40,00	85.140.958
Toplam			**188.103.222**			**215.130.154**

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları aşağıda açıklanmıştır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	**30.09.2024**	**31.12.2023**
Hisse Senetleri	50.167.088	9.724.410
Toplam	**50.167.088**	**9.724.410**

Dönem sonları itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr / zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir.

30 Eylül 2024	**Maliyet**	**Kayıtlı değeri**	**Gerçeğe uygun değer**	**Ortalama faiz oranı (%)**
Hisse Senetleri	66.646.679	66.646.679	50.167.088	-
Toplam	**66.646.679**	**66.646.679**	**50.167.088**	

31 Aralık 2023	**Maliyet**	**Kayıtlı değeri**	**Gerçeğe uygun değer**	**Ortalama faiz oranı (%)**
Hisse Senetleri	10.270.977	10.270.977	9.724.410	-
Toplam	**10.270.977**	**10.270.977**	**9.724.410**	

Dönem sonları itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr / zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıkların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	**30.09.2024**	**31.12.2023**
Vadesiz	50.167.088	9.724.410
Toplam	**50.167.088**	**9.724.410**

Şirket'in dönem sonları itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	**30.09.2024**	**31.12.2023**
Eurobond (i)	7.806.345	184.691.491
Devlet Tahvili (ii)	40.110.019	-
Hisse Senetleri (iii)	13.452.571	13.452.571
Toplam	**61.368.935**	**198.144.062**

(i) Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 7.806.345 TL değerinde Eurobond'u bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: 184.691.491 TL). 30 Eylül 2024 dönemi sonu itibarıyla 230.000 USD nominal değeri olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") Borsa Para Piyasası teminatı olarak verilmiştir. (31 Aralık 2023 dönemi sonu itibarıyla Şirket'in 4.400.000 USD nominal değerinde Eurobond'u bulunmaktadır.)

(ii) Şirket'in 30 Eylül itibarıyla 40.110.019 TL değerinde Devlet Tahvili bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır.) 30 Eylül 2024 dönem sonu itibarıyla 50.700.000 TL nominal değeri olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") Borsa Para Piyasası teminatı olarak verilmiştir. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır.)

(iii) Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla taşınan değeri 13.452.571 TL (31 Aralık 2023: 13.452.571 TL) ve nominal değeri 3.091.387 TL (31 Aralık 2023: 3.091.387 TL) olan menkul kıymetlerin 11.181.594 TL'lik kısmı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") ve 2.270.977 TL'lik kısmı ise Bakü Borsası Kapalı Anonim Şirketi'ne ait menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

	30.09.2024			31.12.2023		
Para Cinsi	**Nominal Değeri**	**Etkin Faiz Oranı (%)**	**TL Tutarı**	**Nominal Değeri**	**Etkin Faiz Oranı (%)**	**TL Tutarı**
Eurobond	230.000 USD	1,47-2,38	7.806.345	4.400.000 USD	4,25-7,38	184.691.491
Devlet Tahvili	50.700.000 TRL	80,73	40.110.019	-	-	-
Toplam			**47.916.364**			**184.691.491**

(*) Şirket, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait, sahibi bulunduğu 159.711 TL Nominal değerli (31 Aralık 2023: 159.711 TL Nominal değerli) C Grubu pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin pay sahiplerine 3 Nisan 2018 ve 2018/24 no'lu duyurusundaki teklif fiyatı ile değerlenmiş olup 2. Seviye'de göstermiştir.

(**) Şirket, 02.06.2020 tarihi itibarıyla nominal değeri 70.500 USD (557.458 TL) nomimal bedelle Bakü Borsası Kapalı A.Ş'den pay almıştır. Bakü Borsası Kapalı A.Ş'nin gerçeğe uygun değeri tespit edilemediğinden, maliyet bedeli ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğü saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi diğer kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar halka açık olmayan aşağıdaki şirketin hisselerinden oluşmaktadır.

	Hisse Oranı (%)	30.09.2024		31.12.2023	
		Nominal Değeri	**Maliyet Bedeli**	**Nominal Değeri**	**Maliyet Bedeli**
Borsada İşlem Görmeyen Hisse Senetleri					
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") (*)	0,03774	159.711	11.181.594	159.711	11.181.594
Bakü Borsası Kapalı Anonim Şirketi (**)	300 adet	557.458	2.270.977	557.458	2.270.977
Toplam		**717.169**	**13.452.571**	**717.169**	**13.452.571**

8 FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	**30.09.2024**	**31.12.2023**
Borsa Para Piyasasına Borçlar	550.788.619	755.324.832
Kredi Kartı Borçları	71.901	342.787
Finansman Bonosu - Tahvil İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	162.648.699	191.384.258
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6.918.241	11.606.853
Banka Kredileri	48.234.742	140.982.387
Toplam	**768.662.202**	**1.099.641.117**

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	**30.09.2024**	**31.12.2023**
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.502.877	4.739.584
Toplam	**3.502.877**	**4.739.584**

Dönem sonları itibarıyla Banka Kredileri'nin detayı aşağıdaki gibidir.

Vade Dağılımı	**30.09.2024**	**31.12.2023**
0-3 ay	48.234.742	140.982.387
Toplam	**48.234.742**	**140.982.387**

30.09.2024

Türü	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	48.234.742	48.234.742
Toplam		**48.234.742**

31.12.2023

Türü	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	140.982.387	140.982.387
Toplam		**140.982.387**

Dönem sonları itibarıyla Borsa Para Piyasasına Borçlar'ın detayı aşağıdaki gibidir.

30.09.2024	Tutar	Faiz Oranı (%)
Borsa Para Piyasasına Borçlar	550.788.619	68,14-68,98%
Toplam	**550.788.619**	

31.12.2023	Tutar	Faiz Oranı (%)
Borsa Para Piyasasına Borçlar	755.324.832	53,57%
Toplam	**755.324.832**	

Şirket'in borçlanma aracı satışından kaynaklanan borçlarının detayı aşağıdaki gibidir.

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 150.000.000 TL finansman bonusu ihracı bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: 150.000.000 TL finansman bonosu ihracı.)

İhraç edilen sermaye piyasası araçlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir.

30.09.2024

Türü	İhracın Nominal Tutarı (TL)	Satılan Nominal Tutar (TL)	İhraç Fiyatı (TL)	Vade	İtfa Planı	Faiz Oranı (%)
Finansman Bonosu	75.000.000	75.000.000	1,00000	18.12.2024	Defaten vade sonu ödemeli	64,95
Finansman Bonosu	75.000.000	75.000.000	1,00000	05.02.2025	Defaten vade sonu ödemeli	63,80
Toplam	**150.000.000**	**150.000.000**				

31.12.2023

Türü	İhracın Nominal Tutarı (TL)	Satılan Nominal Tutar (TL)	İhraç Fiyatı (TL)	Vade	İtfa Planı	Faiz Oranı (%)
Finansman Bonosu	57.000.000	57.000.000	0,88592	31.01.2024	Defaten vade sonu ödemeli	55,60
Finansman Bonosu	93.000.000	93.000.000	0,88829	21.02.2024	Defaten vade sonu ödemeli	61,67
Toplam	**150.000.000**	**150.000.000**				

Dönem sonları itibarıyla kısa ve uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir.

Kısa Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	30.09.2024	31.12.2023
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	6.918.241	11.606.853
Toplam	**6.918.241**	**11.606.853**

Uzun Vadeli Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	30.09.2024	31.12.2023
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	3.502.877	4.351.455
Toplam	**3.502.877**	**4.351.455**

Vade Dağılımı	**30.09.2024**	**31.12.2023**
0-3 ay	3.109.402	2.786.716
4-12 ay	3.808.839	8.820.137
1-5 yıl	3.502.877	4.739.584
Toplam	**10.421.118**	**16.346.437**

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır.

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	**30.09.2024**	**31.12.2023**
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	665.184.153	602.853.985
Müşterilerden Alacaklar	*94.281.460*	*59.979.789*
Kredili Bireysel Müşteriler (i)	*568.284.330*	*539.891.223*
Müşterilere Ait Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine İlişkin Gerçekleşmemiş Kar / (Zarar) Geçici Hesabı	*2.618.363*	*2.982.973*
Şüpheli Ticari Alacaklar	*280.332.171*	*302.398.116*
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	*(280.332.171)*	*(302.398.116)*
Toplam	**665.184.153**	**602.853.985**

(i) Şirket 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 568.284.330 TL (31 Aralık 2023: 539.891.223 TL) tutarında kredi tahsis etmiştir. Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 822.814.196 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2023: 888.098.936 TL).

Ticari alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara **Not:38**'de yer verilmiştir.

Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığındaki Hareketler

	01.01.2024 30.09.2024	**01.01.2023 30.09.2023**
Dönem Başı Bakiyesi, 1 Ocak	**(302.398.116)**	**(739.994)**
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	(57.920.386)	(189.294.165)
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılık	168.340	280.340
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	79.817.991	122.169
Dönem Sonu Bakiyesi, 30 Eylül	**(280.332.171)**	**(189.631.650)**

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	**30.09.2024**	**31.12.2023**
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	298.725.217	496.037.783
Müşterilere Borçlar	*297.406.714*	*494.611.686*
Diğer Ticari Borçlar	*1.318.503*	*1.426.097*
Borsa İstanbul A.Ş.	*954.073*	*1.007.993*
Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	*-*	*341.888*
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	*159.301*	*71.396*
Diğer Ticari Borçlar	*205.129*	*4.820*
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (**Not:37**)	-	63.898
Toplam	**298.725.217**	**496.101.681**

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2024	31.12.2023
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	95.734.233	203.719.940
Verilen Depozito ve Teminatlar	*94.788.615*	*202.720.270*
Personelden Alacaklar	*532.000*	*870.865*
Şüpheli Diğer Alacaklar	*35.085*	*47.667*
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	*(35.085)*	*(47.667)*
Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	*413.618*	*128.805*
Toplam	**119.381.254**	**187.037.090**

Dönemler itibarıyla şüpheli diğer alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023
Dönem Başı Bakiyesi, 1 Ocak	**(47.667)**	**(78.542)**
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	-	-
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılık	-	-
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	12.582	26.130
Dönem Sonu Bakiyesi, 30 Eylül	**(35.085)**	**(52.412)**

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2024	31.12.2023
Verilen Depozito ve Teminatlar	11.688.017	2.282.614
Diğer Alacaklar	109.287	148.476
Toplam	**11.797.304**	**2.431.090**

a) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 15.306.848 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası Merkezi Karşı Taraf teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 22.044.310 TL).
b) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 1.345.250 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası Merkezi Karşı Taraf Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 1.407.137 TL).
c) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 8.189.040 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası Merkezi Karşı Taraf İşlem teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 9.598.761 TL).
d) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 3.835.811 TL tutarındaki bakiye VIOP'a Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 3.681.792 TL).
e) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 63.124.066 TL nakdi teminatı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") Borsa Para Piyasası işlem teminatı olarak verilmiştir (31 Aralık 2023: 193.068.838 TL).
f) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 682.420 TL bakiye Extra Margin teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 799.897 TL).
g) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 146.012 TL bakiye Takasbank Pay Piyasası, BAP ve VİOP Üyelik Teminatlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 106.826 TL).
h) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 154.165 TL bakiye Ödünç Pay Piyasası Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 141.975 TL).
i) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 59.711.750 TL bakiye Takasbank Kredi Teminatlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 163.978.839 TL).

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	**30.09.2024**	**31.12.2023**
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	38.363.303	7.933.533
Kas İşlemleri İçin Alınan Teminatlar	*29.015.545*	-
Satıcılar	*3.826.566*	*3.436.119*
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	*4.655.491*	*4.154.291*
Diğer Kısa Vadeli Borçlar	*865.701*	*343.123*
İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar (**Not:37**)	-	783
Toplam	**38.363.303**	**7.934.316**

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

12 TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

13 STOKLAR

Bulunmamaktadır.

14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Şirket'in dönemler itibarıyla Kullanım Hakkı Varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

30.09.2024

Maliyet Bedeli	**01.01.2024**	**İlave**	**Çıkış**	**30.09.2024**
Binalar	43.899.618	6.742.480	(4.266.357)	46.375.741
Motorlu Taşıtlar	6.191.264	2.142.789	(3.666.114)	4.667.939
Toplam	**50.090.882**	**8.885.269**	**(7.932.471)**	**51.043.680**

Birikmiş Amortisman	**01.01.2024**	**Dönem Amortsmanı**	**Çıkış**	**30.09.2024**
Binalar	24.621.414	12.603.682	(2.503.142)	34.721.954
Motorlu Taşıtlar	2.582.901	2.485.298	(3.666.114)	1.402.085
Toplam	**27.204.315**	**15.088.980**	**(6.169.256)**	**36.124.039**

Net Defter Değeri	**22.886.567**			**14.919.641**

30.09.2023

Maliyet Bedeli	**01.01.2023**	**İlave**	**Çıkış**	**30.09.2023**
Binalar	28.406.687	7.914.860	(46.200)	36.275.347
Motorlu Taşıtlar	5.550.091	214.180	(55.012)	5.709.259
Toplam	**33.956.778**	**8.129.040**	**(101.212)**	**41.984.606**

Birikmiş Amortisman	**01.01.2023**	**Dönem Amortsmanı**	**Çıkış**	**30.09.2023**
Binalar	14.492.798	6.327.919	(46.200)	20.774.517
Motorlu Taşıtlar	1.522.244	1.708.572	-	3.230.816
Toplam	**16.015.042**	**8.036.491**	**(46.200)**	**24.005.333**

Net Defter Değeri	**17.941.736**			**17.979.273**

15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2024	31.12.2023
Gelecek Aylara Ait Peşin Ödenmiş Giderler (*)	2.161.608	1.245.202
Toplam	**2.161.608**	**1.245.202**

(*) Dönem sonları itibarıyla gelecek aylara ait giderler; sigorta giderleri, veri-yayın giderleri ile diğer giderlerden oluşmaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri bulunmamaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır.

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır.

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in dönemler itibarıyla Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

30.09.2024

Maliyet Bedeli	01.01.2024	İlave	Çıkışlar	30.09.2024
Taşıtlar	746.170	-	-	746.170
Demirbaşlar	39.414.897	1.668.038	-	41.082.935
Özel Maliyetler	7.520.851	189.910	-	7.710.761
Toplam	**47.681.918**	**1.857.948**	**-**	**49.539.866**

Birikmiş Amortisman	01.01.2024	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	30.09.2024
Taşıtlar	207.292	112.028	-	319.320
Demirbaşlar	32.899.316	1.479.728	-	34.379.044
Özel Maliyetler	5.999.734	273.249	-	6.272.983
Toplam	**39.106.342**	**1.865.005**	**-**	**40.971.347**
Net Defter Değeri	**8.575.576**			**8.568.519**

30.09.2023

Maliyet Bedeli	01.01.2023	İlave	Çıkışlar	30.09.2023
Taşıtlar	746.170	-	-	746.170
Demirbaşlar	36.854.218	1.295.959	-	38.150.177
Özel Maliyetler	6.078.358	1.119.110	-	7.197.468
Toplam	**43.678.746**	**2.415.069**	**-**	**46.093.815**

Birikmiş Amortisman	01.01.2023	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	30.09.2023
Taşıtlar	58.058	111.619	-	169.677
Demirbaşlar	31.027.279	1.384.457	-	32.411.736
Özel Maliyetler	5.767.136	146.339	-	5.913.475
Toplam	**36.852.473**	**1.642.415**	**-**	**38.494.888**
Net Defter Değeri	**6.826.273**			**7.598.927**

Maddi Duran Varlıklar üzerindeki rehin ve ipotekler ve kısıtlamaların tutarı **(Not:22)**'de mevcuttur.

Aktif Değerler üzerindeki sigorta tutarları **(Not:22)**'de mevcuttur.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların dönem amortismanı ve itfa paylarının gider yerlerine göre dağılımı **(Not:29-30)**'da açıklanmıştır.

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in dönemler itibarıyla Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

30.09.2024

Maliyet Bedeli	01.01.2024	İlave	Çıkışlar	30.09.2024
Haklar	2.628.959	2.981.464	-	5.610.423
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	-	42.994.241	(14.099)	42.980.142
Toplam	**2.628.959**	**45.975.705**	**(14.099)**	**48.590.565**

Maliyet Bedeli	01.01.2024	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	30.09.2024
Haklar	2.281.499	431.118	-	2.712.617
Toplam	**2.281.499**	**431.118**	**-**	**2.712.617**
Net Defter Değeri	**347.460**			**45.877.948**

(*) Bitcoin, Ethereum, Tether ve Türk Lirası kripto paralarından oluşmaktadır.

30.09.2023

Maliyet Bedeli	01.01.2023	İlave	Çıkışlar	30.09.2023
Haklar	2.626.488	1.818	-	2.628.306
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	17.581.468	3.211.353	(14.155)	20.778.666
Toplam	**20.207.956**	**3.213.171**	**(14.155)**	**23.406.972**

Maliyet Bedeli	01.01.2023	Dönem Amortismanı	Çıkışlar	30.09.2023
Haklar	2.101.576	136.064	-	2.237.640
Toplam	**2.101.576**	**136.064**	**-**	**2.237.640**
Net Defter Değeri	**18.106.380**			**21.169.332**

(*) Bitcoin, Ethereum, Tether ve Türk Lirası kripto paralarından oluşmaktadır.

20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2024	31.12.2023
Personele Borçlar	49.983	43.149
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler(Muhtasar-Personel Vergileri)	1.047.831	1.141.334
Ödenecek SGK	1.787.710	2.978.650
Toplam	**2.885.524**	**4.163.133**

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Karşılıklar

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Karşılıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2024	31.12.2023
Komisyon İadesi Karşılığı	57.794.097	26.217.125
Dava Karşılığı (i)	399.466	223.769
İzin Ücreti Karşılığı	3.494.457	4.026.828
SPK İPC Karşılığı	4.630.847	3.681.164
Toplam	**66.318.867**	**34.148.886**

(i) Şirket yönetiminin değerlendirmeleri sonucu Şirket aleyhine sonuçlanma ihtimalinin daha yüksek olarak görüldüğü 399.466 TL tutarındaki davalar için 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla mali tablolarda karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2023: 223.679 TL).

Komisyon İadesi Karşılıkları

	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023
Dönem Başı Bakiyesi, 1 Ocak	**26.217.125**	**4.143.310**
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	157.728.332	50.200.588
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılık	(121.798.280)	(41.606.289)
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	(4.353.080)	(1.378.432)
Dönem Sonu Bakiyesi, 30 Eylül	**57.794.097**	**11.359.177**

Dava Karşılıkları

	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023
Dönem Başı Bakiyesi, 1 Ocak	**223.769**	**1.240.869**
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	234.761	60.673
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılık	-	(283.624)
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	(59.064)	(412.824)
Dönem Sonu Bakiyesi, 30 Eylül	**399.466**	**605.094**

İzin Karşılıkları

	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023
Dönem Başı Bakiyesi, 1 Ocak	**4.026.828**	**2.017.104**
Dönem İçinde Ayrılan Karşılık	530.510	1.752.423
Dönem İçinde İptal Edilen Karşılık	-	-
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	(1.062.881)	(671.067)
Dönem Sonu Bakiyesi, 30 Eylül	**3.494.457**	**3.098.460**

(a) Koşullu Yükümlülükler

Bulunmamaktadır.

(b) Verilen Teminat Mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	30.09.2024	31.12.2023
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	137.500.000	146.049.866
Borsa İstanbul A.Ş.	80.000	108.688
Toplam	**137.580.000**	**146.158.554**

(c) Pay Piyasası İşlemleri

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 15.306.848 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası Merkezi Karşı Taraf teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 22.044.310 TL).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 1.345.250 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası Merkezi Karşı Taraf Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 1.407.137 TL).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 8.189.040 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası Merkezi Karşı Taraf İşlem teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 9.598.761 TL).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 48.745 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası Üyelik teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 35.610 TL).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 10.107.348 TL tutarındaki bakiye Para Piyasası teminatı için Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2023: 3.727.478 TL).

(d) VIOP İşlemleri

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 3.835.811 TL tutarındaki bakiye VIOP'a Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 3.681.792 TL).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 48.522 TL tutarındaki bakiye VIOP Üyelik teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 35.606 TL).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 682.420 TL bakiye Extra Margin teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 799.897 TL).

(e) Borsa Para Piyasası İşlemleri

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 63.124.066 TL nakdi teminatı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") Borsa Para Piyasası işlem teminatı olarak verilmiştir (31 Aralık 2023: 193.068.838 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 7.806.345 TL değerinde Eurobond'u bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: 184.691.491 TL). 30 Eylül 2024 dönemi sonu itibarıyla 230.000 USD nominal değeri olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") Borsa Para Piyasası teminatı olarak verilmiştir. (31 Aralık 2023 dönemi sonu itibarıyla Şirket'in 4.400.000 USD nominal değerinde Eurobond'u bulunmaktadır.)

Şirket'in 30 Eylül itibarıyla 40.110.019 TL değerinde Devlet Tahvili bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır.) 30 Eylül 2024 dönem sonu itibarıyla 50.700.000 TL nominal değeri olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") Borsa Para Piyasası teminatı olarak verilmiştir. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır.)

(f) Borçlanma Araçları Piyasası İşlemleri

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 4.865.305 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası işlemleri için Borçlanma Araçları Piyasası Nakit Teminatı ve Merkezi Karşı Taraf işlem teminatı Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2023: 1.060.098 TL).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 48.745 TL tutarındaki bakiye Borçlanma Araçları Piyasası Üyelik teminatı için Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2023: 35.610 TL).

(g) Ödünç Pay Piyasası İşlemleri

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 154.165 TL bakiye Ödünç Pay Piyasası Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 141.975 TL).

(h) Kredi Teminatı işlemleri

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 59.711.750 TL bakiye Takasbank Kredi Teminatlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 163.978.839 TL).

(i) Diğer

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 296.082.036 TL'dir (31 Aralık 2023: 386.860.072 TL).

Şirket 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 568.284.330 TL tutarında kredi tahsis etmiştir (31 Aralık 2023: 539.891.223 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 822.814.196 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2023: 888.098.936 TL).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 698.026 TL bakiye Takasbank TEFAS teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 1.391 TL).

(j) Kefalet ve İpotekler

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in 975.000 TL tutarında verilen kefaletleri ve 15.000.000 TL tutarında verilen ipotekleri bulunmaktadır.

(k) TRİ

Dönem sonları itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Şirket tarafından verilen TRİ'ler		**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
A.	Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	320.091.835	401.799.197
B.	Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C.	Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D.	Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam		**320.091.835**	**401.799.197**

(l) Aktif Değerlerin Toplam Sigorta Tutarı

30.09.2024

Sigortalanan Aktifin Cinsi	**Sigortalayan Şirket**	**Sigortaya Esas Alınan Tutar**	**Para Birimi**	**Sigorta Başlangıç**	**Sigorta Bitiş**
Demirbaşlar	Allianz Sigorta	8.550.000	TL	29.09.2023	29.09.2024
Elektronik Cihazlar	Allianz Sigorta	10.000.000	TL	29.09.2023	29.09.2024
Toplam		**18.550.000**	**TL**		

31.12.2023

Sigortalanan Aktifin Cinsi	**Sigortalayan Şirket**	**Sigortaya Esas Alınan Tutar**	**Para Birimi**	**Sigorta Başlangıç**	**Sigorta Bitiş**
Demirbaşlar	Mapfre Sigorta	5.006.454	TL	29.09.2023	29.09.2024
Elektronik Cihazlar	Mapfre Sigorta	6.793.017	TL	29.09.2023	29.09.2024
Toplam		**11.799.471**	**TL**		

(m) Cezalar

14 Kasım 2019 tarihli ve 2019/60 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'nde açıklandığı üzere, Invest-AZ Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hakkında yapılan inceleme sonucunda aşağıda açıklanan hususlar ile ilgili olarak 1.836.538 TL idari para cezası uygulanmıştır. Uygulanan idari para cezasına ilişkin Şirket, 6 Aralık 2012 tarih ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 105'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca "karar"a karşı 60 gün içinde Ankara İdare Mahkemesi'ne dava açma; idare mahkemesinin kararlarına karşı, kararın tebliğinden itibaren 30 gün içinde Ankara Bölge İdare Mahkemesi nezdinde istinaf yoluna başvurma; Bölge İdare Mahkemesi kararlarına karşı ise 30 gün içinde Danıştay'a temyiz yoluna başvurma hakkından faydalanarak idari para cezasına SPK nezdinde itiraz etmiştir.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, bu idari para cezalarına ilişkin finansal tablolarda 4.630.847 TL karşılık yer almaktadır (31 Aralık 2023: 3.681.164 TL).

23 TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

24 UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Şirket'in uzun vadeli karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir.

Uzun Vadeli Karşılıklar

Hesap Adı	30.09.2024	31.12.2023
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	2.844.739	2.911.031
Toplam	**2.844.739**	**2.911.031**

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 1 Ekim 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 41.828,42 TL (1 Ocak 2024: 35.058,58 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

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

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla karşılıklar %21,41 yıllık enflasyon oranı ve %25,05 faiz oranı varsayımına göre, % 3,00 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2023: %2,48 reel iskonto oranı.)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir.

	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023
Dönem Başı, 1 Ocak	**2.911.031**	**3.943.263**
Faiz Maliyeti	56.730	75.713
Cari Hizmet Maliyeti	770.833	311.923
Dönem İçerisindeki Ödemeler	(89.646)	(2.312.997)
Ödeme / Faydaların Kısılması / İşten Çıkarılma Dolayısıyla Oluşan Kayıp	(26.218)	1.390.903
Aktüeryal Kazanç / Kayıp	(256.770)	(1.736.613)
Enflasyon Düzeltmesi Farkı	(521.221)	331.310
Dönem Sonu, 30 Eylül	**2.844.739**	**2.003.502**

25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2024	31.12.2023
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	44.971.865	20.225.415
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(32.959.061)	(7.857.200)
Toplam	**12.012.804**	**12.368.215**

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30.09.2024	31.12.2023
İş Avansları	572.961	487.767
Toplam	**572.961**	**487.767**

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kısa ve Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

27 ÖZKAYNAKLAR

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Bulunmamaktadır.

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 310.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2023: 310.000.000 TL)

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu Hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve kayıtlı sermaye sistemine geçiş sürecini Ticaret Bakanlığı'nın 22.04.2022 tarih ve E-50035491-431.02-00074098772 sayılı izni ile tamamlamıştır. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 555.000.000 TL olup bu sermaye herbiri 1 TL nominal değerde 555.000.000 adet paya bölünmüştür. Söz konusu durum 2 Aralık 2022 tarih ve 10717 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ve tescil olmuştur.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıda açıklanmıştır.

		30.09.2024		31.12.2023
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
AZ Yatırım Holding Anonim Şirketi	100	310.000.000	100	310.000.000
Sermaye	**100**	**310.000.000**	**100**	**310.000.000**
Sermaye Düzeltmesi Farkları		**653.917.790**		**653.917.790**

Yıl İçinde Sermaye Artışı:

Bulunmamaktadır.

Ortaklık Yapısında Önemli Değişmeler

Şirket'in tek pay sahipli bir Anonim Şirket olduğu ve bu pay sahibinin AZ Yatırım Holding Anonim Şirketi olduğu 31 Temmuz 2023 tarihli ve 10882 numaralı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan olmuştur.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Bulunmamaktadır.

iii) Sermaye Yedekleri

Bulunmamaktadır.

iv) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	**30.09.2024**	**31.12.2023**
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar / (Kayıplar) (*)	4.742.562	4.742.562
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	(1.604.708)	(1.784.447)
Toplam	**3.137.854**	**2.958.115**

(*) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmış Borsa İstanbul A.Ş. hisselerinin teklif fiyatına istinaden kaydedilmiş kazançlar tutarı 4.742.562 TL (31 Aralık 2023: 4.742.562 TL) özsermaye içindeki "Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar / (Kayıplar)" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

v) Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır.

vi) Kârdan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu Madde 519'a göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Bu sınıra ulaşıldıktan sonra da pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Hesap Adı	**30.09.2024**	**31.12.2023**
Yasal Yedekler	6.062.261	3.098.665
Toplam	**6.062.261**	**3.098.665**

vii) Geçmiş Yıl Kârları / Zararları

Şirket'in dönem sonları itibarıyla geçmiş yıl kârlarının / zararlarının detayı aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	**30.09.2024**	**31.12.2023**
Diğer Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	(465.942.366)	(221.475.066)
Toplam	**(465.942.366)**	**(221.475.066)**

viii) Diğer

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	**30.09.2024**	**31.12.2023**
Sermaye	310.000.000	310.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	653.917.790	653.917.790
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	3.137.854	2.958.115
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	6.062.261	3.098.665
Geçmiş Yıl Kârları / (Zararları)	(465.942.366)	(221.475.066)
Net Dönem Kârı / (Zararı)	(73.108.975)	(241.503.704)
Özkaynak Toplamı	**434.066.564**	**506.995.800**

Enflasyon Muhasebesi kapsamında açılış Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları) üzerindeki dönem enflasyon etkisi aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	30.09.2024	31.12.2023
Önceki Dönem Geçmiş Yıl Kârları / (Zararları)	(163.016.716)	(77.908.062)
Net Dönem Kârı / (Zararı)ndan Transfer	(177.758.795)	(20.673.008)
Parasal Kayıp / Kazanç	(58.458.350)	(50.463.326)
Dönem İçi Transfer	(244.467.300)	(34.645.330)
Cari Satınalma Gücünden Sunum Etkisi	-	(93.103.678)
Cari Dönem Geçmiş Yıl Kârları / (Zararları)	**(465.942.366)**	**(221.475.066)**

Sermaye Düzeltmesi Farkları ile Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedeklerin ÜFE ve TÜFE endekslenmiş değerlerinin mutabakatı tablosu aşağıdaki gibidir.

	ÜFE'ye Göre Hesaplanan Kayıtlar	TMS Finansal Tablolarda Yer Alan Kayıtlar	Geçmiş Yıl Kârları / (Zararları) Farkı	Net Dönem Kârı / (Zararı) Farkı
Sermaye Düzeltme Farkları	117.305.609	653.917.790	(536.612.181)	-
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	5.428.596	6.062.261	(3.597.261)	2.963.596

28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in dönemler itibarıyla Hasılat ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023
Satışlar	1.359.533.781	521.163.959	5.083.981.400	2.536.127.907
Hizmet Gelirleri	593.678.041	210.617.157	240.502.834	103.445.999
Hizmet Satışlarından İndirimler (-)	(2.571.519)	(402.194)	(7.489.739)	(4.319.843)
Satışların Maliyeti (-)	(1.251.388.360)	(483.473.454)	(4.994.486.687)	(2.455.259.983)
Brüt Kâr / (Zarar)	**699.251.943**	**247.905.468**	**322.507.808**	**179.994.080**

Şirket'in dönemler itibarıyla Hasılat ve Satışların Maliyeti'nin detayı aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023
Özel Kesim Tahvil ve Bono, Repo	-	-	11.025.316	(640.897)
Devlet Tahvilleri, Repo	416.507.551	196.281.049	1.651.381.899	(91.905.883)
Hisse Senetleri	536.536.113	246.042.598	1.297.194.830	1.260.718.888
Yatırım Fonu	277.883.971	7.298.625	634.242.874	375.979.173
Euro Tahvili	108.187.744	70.874.102	1.490.136.481	991.976.626
Finansman Bonosu	20.418.402	667.585	-	-
Satışlar	**1.359.533.781**	**521.163.959**	**5.083.981.400**	**2.536.127.907**
Özel Kesim Tahvil ve Bono, Repo	-	-	(11.025.316)	640.897
Devlet Tahvilleri, Repo	(414.745.257)	(196.208.145)	(1.651.374.028)	91.905.497
Hisse Senetleri	(435.818.021)	(209.777.990)	(1.235.607.225)	(1.205.369.348)
Yatırım Fonu	(274.299.029)	(7.069.224)	(619.397.900)	(364.374.424)
Euro Tahvili	(106.107.651)	(69.750.510)	(1.477.082.218)	(978.062.605)
Finansman Bonosu	(20.418.402)	(667.585)	-	-
Satışların Maliyeti (-)	**(1.251.388.360)**	**(483.473.454)**	**(4.994.486.687)**	**(2.455.259.983)**

Şirket'in dönemler itibarıyla Hizmet Gelirleri'nin detayı aşağıdaki gibidir.

Hizmet Gelirleri	**01.01.2024 30.09.2024**	**01.07.2024 30.09.2024**	**01.01.2023 30.09.2023**	**01.07.2023 30.09.2023**
Müşterilerden Alınan Faiz Gelirleri	521.262.916	185.054.955	163.303.193	64.973.113
Halka Arz Aracılık Komisyon Geliri	35.673	7.905	49.238	15.944
Hisse Senedi Alım Satım Aracılık Komisyonu	36.089.230	12.004.990	49.117.832	26.114.995
VIOP İşlem Aracılık Komisyonu	3.150.495	898.717	6.932.398	4.597.146
Emir İptal Ücretleri	1.195.422	503.311	950.339	514.314
Değerleme Raporu Hizmet Gelirleri	-	-	77.590	(4.583)
Sermaye Artırımı Aracılık Komisyonu	791.370	775.643	65.148	(3.854)
Takasbank Bpp Komisyonu	312.020	141.811	-	-
Repo Komisyonu	8.574	8.574	6.103	(297)
Bist Pay Piyasası Borsa Payı	6.285.565	2.007.081	7.233.766	3.735.307
Bist VIOP Borsa Payı	529.724	178.659	1.417.208	816.373
Ödünç İşlem Aracılık Komisyonu	-	-	9	(1)
Diğer Komisyonlar	23.925.675	9.008.628	11.216.469	2.563.509
Yatırım Fonu	91.377	26.883	133.541	124.033
Toplam	**593.678.041**	**210.617.157**	**240.502.834**	**103.445.999**

Şirket'in dönemler itibarıyla Hizmet Satışlarından İndirimler'in detayı aşağıdaki gibidir.

Hizmet Satışlarından İndirimler	**01.01.2024 30.09.2024**	**01.07.2024 30.09.2024**	**01.01.2023 30.09.2023**	**01.07.2023 30.09.2023**
Hisse Senedi Alım Satım Aracılık Komisyonu İadesi	(2.548.840)	(402.118)	(6.985.461)	(4.004.341)
VIOP İşlem Aracılık Komisyonu İadesi	(22.679)	(76)	(504.278)	(315.502)
Toplam	**(2.571.519)**	**(402.194)**	**(7.489.739)**	**(4.319.843)**

29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in dönemler Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	**01.01.2024 30.09.2024**	**01.07.2024 30.09.2024**	**01.01.2023 30.09.2023**	**01.07.2023 30.09.2023**
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(22.837.976)	(7.526.530)	(17.727.680)	(8.058.932)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(157.146.687)	(60.106.935)	(105.877.013)	(38.095.549)
Toplam	**(179.984.663)**	**(67.633.465)**	**(123.604.693)**	**(46.154.481)**

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in dönemler itibarıyla Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	**01.01.2024 30.09.2024**	**01.07.2024 30.09.2024**	**01.01.2023 30.09.2023**	**01.07.2023 30.09.2023**
Hisse Senedi Borsa Payları	(6.446.628)	(2.186.321)	(7.183.932)	(3.731.145)
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası Payı	(1.829.063)	(501.933)	(1.724.642)	(936.885)
Reklam ve Promosyon Giderleri	(11.374.570)	(3.511.809)	(6.961.825)	(2.570.320)
Takas ve Saklama Giderleri	(1.790.086)	(556.607)	(1.794.774)	(815.364)
Diğer	(1.397.629)	(769.860)	(62.507)	(5.218)
Toplam	**(22.837.976)**	**(7.526.530)**	**(17.727.680)**	**(8.058.932)**

Genel Yönetim Giderleri (-)	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023
Personel Giderleri	(59.163.465)	(21.865.104)	(40.279.263)	(14.059.767)
Bilgi Teknolojileri Giderleri	(16.318.853)	(5.221.917)	(13.602.843)	(4.098.269)
İşletme Giderleri	(19.704.721)	(9.769.633)	(7.974.649)	(2.547.270)
Amortisman Giderleri ve İtfa Payları	(2.296.123)	(952.172)	(1.778.479)	(667.815)
Amortisman Giderleri TFRS 16	(15.088.980)	(6.373.090)	(8.036.491)	(2.554.221)
Danışmanlık Giderleri	(14.839.837)	(5.235.098)	(7.027.517)	(2.034.564)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(3.269.202)	(2.529.418)	(7.023.965)	(3.178.625)
Bakım Onarım Giderleri	(7.002.728)	(3.415.653)	(4.221.214)	(1.546.308)
Seyahat ve Konaklama Giderleri	(1.401.502)	(114.632)	(1.680.119)	(348.391)
Haberleşme Giderleri	(625.309)	(224.085)	(669.675)	(223.304)
İzin Ücreti Karşılığı Giderleri	(530.510)	1.050.686	(1.752.423)	(802.345)
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri	(711.699)	138.138	-	524.720
Aidat Giderleri	(742.911)	(241.557)	(657.357)	(277.160)
Taşıma ve Taşınma Giderleri	(1.521.239)	(650.114)	(644.029)	(434.448)
Temsil ve Ağırlama Giderleri	(1.013.387)	(170.780)	(738.336)	(732.101)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(7.302.810)	(2.275.646)	(4.853.978)	(3.479.349)
Diğer	(5.613.411)	(2.256.860)	(4.936.675)	(1.636.332)
Toplam	**(157.146.687)**	**(60.106.935)**	**(105.877.013)**	**(38.095.549)**

Dönem Amortisman Giderleri'nin kâr veya zarar tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir.

Dönem Amortisman Giderleri (-)	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023
Genel Yönetim Giderleri	(17.385.103)	(7.325.262)	(9.814.970)	(3.222.036)
Toplam	**(17.385.103)**	**(7.325.262)**	**(9.814.970)**	**(3.222.036)**

Personel Giderleri'nin kâr veya zarar tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir.

Personel Giderleri (-)	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023
Genel Yönetim Giderleri	(59.163.465)	(21.865.104)	(40.279.263)	(14.059.767)
Toplam	**(59.163.465)**	**(21.865.104)**	**(40.279.263)**	**(14.059.767)**

31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Şirket'in dönemler itibarıyla Esas Faaliyetlerden Gelirleri / (Giderleri) aşağıda açıklanmıştır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023
Konusu Kalmayan Karş. (Dava Karşılığı)	-	-	283.624	(71.232)
Konusu Kalmayan Karş. (Kıdem Karşılığı)	-	-	10.203	(11.964)
Konusu Kalmayan Karş. (Şüpheli Alacak Karşılığı)	168.340	(11.721)	288.589	(16.756)
Kur Farkı Geliri, Net	-	(9.878.384)	287.402.232	23.279.023
SGK Prim İndirimi	1.449.368	435.973	404.178	273.965
Diğer	1.709.563	493.457	585.162	167.118
Toplam	**3.327.271**	**(8.960.675)**	**288.973.988**	**23.620.154**

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023
Şüpheli Alacak Karşılığı Gideri	(57.920.386)	7.335.777	(314.591.270)	(108.412.937)
Dava Karşılığı Gideri	(234.761)	(217.491)	(60.673)	1.776.922
Kur Farkı Giderleri, Net	(1.312.050)	(1.312.050)	-	-
Diğer	(155.904)	75.063	(203.657)	(81.232)
Toplam	**(59.623.101)**	**5.881.299**	**(314.855.600)**	**(106.717.247)**

32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

Şirket'in dönemler itibarıyla Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri / (Giderleri) aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	**55.033**	**55.033**	**-**	**-**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satış Karı	55.033	55.033	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	**-**	**33.827**	**(90.093)**	**(43.321)**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satış Zararı	-	33.827	(90.093)	(43.321)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), (Net)	**55.033**	**88.860**	**(90.093)**	**(43.321)**

33 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Şirket'in dönemler itibarıyla Finansman Gelirleri / (Giderleri) aşağıda açıklanmıştır.

Finasman Gelirleri	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023
Vadeli Mevduat Faiz Geliri	27.866.798	12.269.379	6.592.416	3.249.182
Teminat Nema Geliri	9.764.021	4.032.193	1.146.666	672.450
Portföy Temettü Geliri	600.635	4	239.257	(17.005)
Eurobond Tahvil Faiz Geliri	8.921.878	2.077.739	13.367.375	7.791.444
Repo Faiz Geliri	8.465	33	566.826	(31.598)
Diğer	513.148	98.358	8.741	(430)
Toplam	**47.674.945**	**18.477.706**	**21.921.281**	**11.664.043**

Finasman Giderleri (-)	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023
Borsa Para Piyasası Faiz Gideri	(256.576.280)	(89.541.396)	(256.576.280)	(89.541.396)
Banka Kredileri Faiz Gideri	(52.086.515)	(7.907.135)	(52.086.515)	(7.907.135)
İhraç Edilmiş Menkul Kıymet Faiz Giderleri	(57.457.906)	(15.590.831)	(57.457.906)	(15.590.831)
Teminat Mektubu Komisyon Giderleri	(1.630.293)	(598.183)	(1.630.293)	(598.183)
Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri	(3.019.851)	(911.627)	(3.019.851)	(911.627)
Diğer	(39.965.547)	(32.130.988)	(39.965.547)	(32.130.988)
Toplam	**(410.736.392)**	**(146.680.160)**	**(410.736.392)**	**(146.680.160)**

34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır.

35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirketin vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(44.971.865)	(10.062.784)	(6.915.330)	3.876.610
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	6.846.384	(3.437.092)	(1.827.057)	(141.049)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	**(38.125.481)**	**(13.499.876)**	**(8.742.387)**	**3.735.561**

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

7394 sayılı Kanun'un 25 inci Maddesi'yle değişen fıkra; yürürlük 2023 yılı vergilendirme dönemi kurum kazançlarına uygulanmak üzere (15.04.2022) kurumlar vergisi, kurum kazancı üzerinden %20 oranında alınır. Şu kadar ki 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 şirketlerinin kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisi %25 oranında alınır. 7456 sayılı Kanun'un 21 inci Maddesi'yle değişen şekliyle 01.10.2023 yürürlülük tarihi itibarıyla söz konusu şirketler için oran %30 olarak uygulanacaktır.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. Maddesi uyarınca, kurumlar vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur.

Hesap Adı	**01.01.2024 30.09.2024**	**01.01.2023 31.12.2023**
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	44.971.865	20.225.415
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(32.959.061)	(7.857.200)
Toplam Ödenecek Net Vergi	**12.012.804**	**12.368.215**

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

Geçerli Olan Kurumlar Vergisi Oranları

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Türkiye'de finansal kuruluşlar için geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %30'dir. (31 Aralık 2023: %30)

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 25. Maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. Maddesi'nin birinci fıkrası "kurumlar vergisi, kurum kazancı üzerinden %20 oranında alınır. Şu kadar ki 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 şirketlerinin kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisi %25 oranında alınır." şeklinde değiştirilmiştir. 7456 sayılı Kanun'un 21. Maddesi'yle değişen şekliyle 01.10.2023 yürürlülük tarihi itibarıyla söz konusu şirketler için oran %30 olarak uygulanacaktır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Hesap Adı	**01.01.2024 30.09.2024**	**01.01.2023 31.12.2023**
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kâr / (Zarar)	14.143.282	68.199.954
Matraha İlaveler	136.314.375	6.560.042
Matrahtan İndirimler (-)	(551.440)	(7.341.946)
Yasal Kayıtlardaki Mali Kâr / (Zarar)	**149.906.217**	**67.418.050**
Hesaplanan Vergi (2024: %30, 2023: %30)	**44.971.865**	**20.225.415**

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kâr payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tüm mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile gelir vergisi stopaj oranı %10'dan %15'e çıkarılmıştır.

ii) Ertelenmiş Vergi

Şirket'in vergiye esas yasal finansal tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlenmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

	30.09.2024		**31.12.2023**	
Hesap Adı	**Birikmiş Geçici Farklar**	**Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)**	**Birikmiş Geçici Farklar**	**Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)**
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.844.739	853.422	2.911.031	873.309
İzin Yükümlülüğü Karşılığı	3.494.457	1.048.337	4.026.828	1.208.048
Bankaların Faiz Geliri Reeskontu	(74)	(22)	(251.218)	(75.365)
Kredilerin Faiz Gider Reeskontu	851.495	255.449	(349.016)	(104.705)
Gelecek Aylara Ait Giderler	377.242	113.173	196.692	59.008
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	58.228.166	17.468.450	646.858	194.057
TFRS 16 Değerleme Farkı	(4.498.523)	(1.349.557)	(8.579.437)	(2.573.831)
Duran Varlıkların Kayıtlı Değeri ile Vergi Matrahı Arasındaki Fark	(39.684.842)	(11.905.453)	394.792	118.438
Dava Karşılığı	399.466	119.840	223.769	67.131
Uzun Vadeli Finansal Varlıklar Değerleme Farkı	1.879.682	563.905	2.274.830	682.449
Ertelenmiş Vergi Varlığı		**7.167.544**		**448.539**
Uzun Vadeli Finansal Varlıkları Değerleme Farkı	(7.030.935)	(351.547)	(8.037.896)	(401.895)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		**(351.547)**		**(401.895)**
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü), Net		**6.815.997**		**46.644**

Hesap Adı	**01.01.2024 30.09.2024**	**01.01.2023 30.09.2023**
Dönem Başı Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	**46.644**	**(2.857.638)**
Cari Dönem Ertelenen Vergi Geliri / (Gideri)	6.846.384	(1.827.057)
Özkaynak Altında Taşınan Ertelenen Vergi Etkisi	(77.031)	(520.984)
Dönem Sonu Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	**6.815.997**	**(5.205.679)**

36 PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Pay başına kâr miktarı, net dönem kârının Şirket paylarının yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirket'in Pay Başına Kazanç / (Kayıp) hesaplaması aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023
Dönem Karı / (Zararı)	(73.108.975)	(1.833.640)	(220.363.893)	(125.568.524)
Ortalama Pay Adedi (i)	310.000.000	310.000.000	310.000.000	310.000.000
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	**(0,2358)**	**(0,0059)**	**(0,7109)**	**(0,4051)**

Şirket'in 30 Eylül 2024 dönem sonu itibarıyla sermayesini temsil eden pay adedi 310.000.000'dir. (30 Eylül 2023: 310.000.000 adet)

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri

Şirket'in dönem sonları itibarıyla İlişkili Taraflardan Kısa ve Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır

Şirket'in dönem sonları itibarıyla İlişkili Taraflardan Kısa ve Uzun Vadeli Diğer Alacakları bulunmamaktadır.

Şirket'in dönem sonları itibarıyla İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	30.09.2024	31.12.2023
Elshan Guliyev	-	22.315
AZ Yatırım Holding A.Ş.	-	41.583
Toplam	**-**	**63.898**

Şirket'in dönem sonları itibarıyla İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	30.09.2024	31.12.2023
AZ Yatırım Holding A.Ş.	-	783
Toplam	**-**	**783**

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari ve Diğer Borçları bulunmamaktadır.

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

30.09.2024

İlişkili Taraflardan Alımlar	Hizmet
Forex-Az Ulus. Fin. Dan. Hiz. Tic. Ltd. Şti.	2.491.920
AZ Yatırım Holding A.Ş.	10.103.771
Toplam	**12.595.691**

İlişkili Taraflara Satışlar	Kira	Diğer
Forex-Az Ulus. Fin. Dan. Hiz. Tic. Ltd. Şti. (*)	6.120	-
AZ Yatırım Holding A.Ş.	669.319	44.602
Toplam	**675.439**	**44.602**

30.09.2023

İlişkili Taraflardan Alımlar	Hizmet
Forex-Az Ulus. Fin. Dan. Hiz. Tic. Ltd. Şti.	2.770.387
Manifesto Proje Geliştirme	720.523
AZ Yatırım Holding A.Ş.	4.902.687
Toplam	**8.393.597**

İlişkili Taraflara Satışlar	Kira	Diğer
Forex-Az Ulus. Fin. Dan. Hiz. Tic. Ltd. Şti. (*)	28.075	-
Toplam	**28.075**	**-**

c) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Fayda ve Ücretler

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	01.01.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023
Üst Yönetime Sağlanan Faydalar	7.499.571	5.877.468
Toplam	**7.499.571**	**5.877.468**

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye Risk Yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye ve geçmiş yıl zararlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

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

Şirket'in borçlara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket'in spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Dönem sonları itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2024	**31.12.2023**
Toplam Borçlar	1.193.315.533	1.662.007.963
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(664.213.710)	(1.118.541.060)
Net Borç	**529.101.823**	**543.466.903**
Toplam Özsermaye	434.066.564	506.995.800
Toplam Sermaye	**963.168.387**	**1.050.462.703**
Net Borç / Toplam Sermaye Oranı	**0,5493**	**0,5174**

(b) Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Şirket'in Maruz Kaldığı Riskler

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır. Şirket ayrıca finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır.

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(d) Kur Riski ve Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

Şirket esas itibarıyla finansal borçları, döviz cinsinden ticari borç ve alacakları nedeniyle kur değişimin yönüne bağlı olarak kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD doları ve Euro'daki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD doları ve Euro'nun TL karşısında %10 oranında değer artışının / azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	30.09.2024	
	Kâr / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	**Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi**
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	35.450.470	(35.450.470)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**35.450.470**	**(35.450.470)**
Euro'nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	178.795	(178.795)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	**178.795**	**(178.795)**
TOPLAM	**35.629.265**	**(35.629.265)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	31.12.2023	
	Kâr / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	**Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi**
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	74.454.316	(74.454.316)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**74.454.316**	**(74.454.316)**
Euro'nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	4.306	(4.306)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	**4.306**	**(4.306)**
TOPLAM	**74.458.622**	**(74.458.622)**

Döviz Pozisyonu Tablosu								
	30.09.2024				31.12.2023			
	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP	TL Karşılığı	USD	EUR	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	272.955.588	7.947.236	46.840	-	563.814.587	14.096.107	973	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	83.337.062	2.442.398	-	-	180.771.632	4.519.874	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	**356.292.650**	**10.389.634**	**46.840**	**-**	**744.586.219**	**18.615.981**	**973**	**-**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**356.292.650**	**10.389.634**	**46.840**	**-**	**744.586.219**	**18.615.981**	**973**	**-**
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**356.292.650**	**10.389.634**	**46.840**	**-**	**744.586.219**	**18.615.981**	**973**	**-**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**356.292.650**	**10.389.634**	**46.840**	**-**	**744.586.219**	**18.615.981**	**973**	**-**
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülükleirn Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

(e) Faiz Oranı Riski Yönetimi

Şirket sabit faizli finansal araçları nedeniyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in sabit faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine **Not:8**'de, sabit faizli varlıklarına (mevduat v.b.) **Not:6**'da yer verilmiştir.

Şirket'in sabit faizli finansal yükümlülüklerinin tamamı banka kredilerinden oluşmaktadır.

(f) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Pay Senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Şirket'in aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı pay senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

(g) Kredi Riski Yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır.

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARİYLE MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

30.09.2024	Alacaklar				Dip	Bankalardaki Mevduat	Dip
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Not		Not
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	**-**	**665.184.153**	**-**	**107.531.537**	**10,11**	**132.669.304**	**6**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	**10,11**	-	**6**
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	**-**	**665.184.153**	**-**	**107.531.537**	**10,11**	**132.669.304**	**6**
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	**10,11**	-	**6**
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	**10,11**	-	**6**
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	**10,11**	-	**6**
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	**10,11**	-	**6**
- Vadesi Geçmiş (bxüt defter değeri)	-	280.332.171	-	35.085	**10,11**	-	**6**
- Değer Düşüklüğü (-)	-	*(280.332.171)*	-	*(35.085)*	**10,11**	-	**6**
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	**10,11**	-	**6**
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	**10,11**	-	**6**

31.12.2023	Alacaklar				Dip	Bankalardaki Mevduat	Dip
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Not		Not
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	**-**	**602.853.985**	**-**	**206.151.030**	**10,11**	**298.268.776**	**6**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	**10,11**	-	**6**
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	**-**	**602.853.985**	**-**	**206.151.030**	**10,11**	**298.268.776**	**6**
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	**10,11**	-	**6**
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	**10,11**	-	**6**
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	**10,11**	-	**6**
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	**10,11**	-	**6**
- Vadesi Geçmiş (bxüt defter değeri)	-	*302.398.116*	-	*47.667*	**10,11**	-	**6**
- Değer Düşüklüğü (-)	-	*(302.398.116)*	-	*(47.667)*	**10,11**	-	**6**
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	**10,11**	-	**6**
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	**10,11**	-	**6**

(*) Şirket'in 30.09.2024 dönemi itibarıyla bankalarda müşterilere ait vadeli ve vadesiz toplam 296.382.036 TL mevduat bulunmaktadır. (31.12.2023: 386.860.072 TL)

(h) Likidite Risk Yönetimi

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

Likidite Riski Tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

30.09.2024

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	4-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**1.076.730.349**	**1.078.890.417**	**1.070.016.191**	**4.876.329**	**3.997.897**
Ticari Borçlar	*298.725.217*	*298.725.217*	*298.725.217*	-	-
Finansal Yükümlülükler	*772.165.079*	*774.325.147*	*765.450.921*	*4.876.329*	*3.997.897*
Diğer Borçlar	*5.840.053*	*5.840.053*	*5.840.053*	-	-

31.12.2023

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	4-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**1.608.416.698**	**1.612.459.664**	**1.595.855.492**	**10.888.604**	**5.715.568**
Ticari Borçlar	*496.101.681*	*496.101.681*	*496.101.681*	-	-
Finansal Yükümlülükler	*1.104.380.701*	*1.108.423.667*	*1.091.819.495*	*10.888.604*	*5.715.568*
Diğer Borçlar	*7.934.316*	*7.934.316*	*7.934.316*	-	-

39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerle diğer finansal varlıklar dâhil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir.

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün 1. Kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlemlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmiştir.

40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları) büyük oranda Özkaynak kalemlerindeki enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanmaktadır.

42 BAĞIMSIZ DENETÇİ/ BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararı'na istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin raporlama dönemlerine ait olarak alınan ücretler toplamı aşağıdaki gibidir.

	2024 yılı	**2023 yılı**
Raporlama Dönemine Ait Bağımsız Denetim Ücreti	1.350.000	350.000
Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücretler	225.500	110.000
Toplam	**1.575.500**	**460.000**

Yukarıdaki ücretler ilgili sözleşmelerinde belirtilen KDV hariç tutarlardan oluşmaktadır.