GCM Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi

30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren
Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim
Raporu

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler **Sayfa**

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu……..

Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço) 1

Ara Dönem Özet Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu 2

Ara Dönem Özet Özkaynak Değişim Tablosu 3

Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu..... 4

Özet Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Dipnotlar..... 5 – 35

KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Eylül 2024 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Erdal Tikmak, SMMM
Sorumlu Denetçi

14 Kasım 2024
İstanbul, Türkiye

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.,
a Turkish corporation and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Eylül 2024 Tarihi İtibarıyla Özet
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Varlıklar	**Dipnot**	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
Dönen varlıklar		**3.742.789.380**	**4.018.823.520**
Nakit ve nakit benzerleri	3	89.551.418	374.135.633
Finansal yatırımlar	4	892	228
Türev araçlar	4	978.824	13.650.692
Ticari alacaklar	5	3.533.668.807	3.410.582.444
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		*3.533.668.807*	*3.410.582.444*
Peşin ödenmiş giderler	10	6.436.612	9.664.119
Cari vergi varlıkları	12	106.837	10.611.528
Diğer dönen varlıklar	10	112.045.990	200.178.876
Duran varlıklar		**201.651.680**	**166.358.750**
Diğer alacaklar	6	17.260.085	11.273.709
Maddi duran varlıklar	7	131.900.360	125.193.087
Maddi olmayan duran varlıklar	8	26.409.907	29.330.818
Ertelenmiş vergi varlığı	12	26.081.328	561.136
Toplam varlıklar		**3.944.441.060**	**4.185.182.270**

Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		**3.091.914.861**	**2.974.918.780**
Finansal borçlanmalar		--	136.340.223
Kiralama işlemlerinden borçlar	9	15.981.266	19.000.916
Türev borçlar	4	1.604.695	14.586.211
Ticari borçlar	5	2.959.025.089	2.733.765.834
-İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar		*2.959.025.089*	*2.733.765.834*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	11	37.542.794	28.653.937
Kısa vadeli karşılıklar		20.844.821	15.049.697
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	*15*	*20.844.821*	*15.049.697*
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	56.916.196	27.521.962
Uzun vadeli yükümlülükler		**45.304.877**	**60.461.540**
Kiralama işlemlerinden borçlar	9	12.209.300	14.972.010
Uzun vadeli karşılıklar		33.095.577	45.489.530
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	*15*	*6.715.044*	*6.204.704*
-Dava karşılıkları	*14*	*26.380.533*	*39.284.826*
Özkaynaklar		**807.221.322**	**1.149.801.950**
Ödenmiş sermaye	13	600.000.000	600.000.000
Sermaye düzeltme farkları		767.753.409	767.753.409
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	12-15	(6.331.781)	(5.442.697)
-Diğer kazanç/kayıplar		*(6.331.781)*	*(5.442.697)*
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	15.910.786	15.910.786
-Yasal yedekler		*15.910.786*	*15.910.786*
Geçmiş yıllar karı/(zararı)		(228.419.548)	86.129.969
Net dönem karı/(zararı)		(341.691.544)	(314.549.517)
Toplam kaynaklar		**3.944.441.060**	**4.185.182.270**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	*Sınırlı Denetimden Geçmiş*	*Sınırlı Denetimden Geçmiş*	*Sınırlı Denetimden Geçmiş*
Kar ve Zarar Tablosu	**Dip not**	**1 Ocak – 30 Eylül 2024**	**1 Temmuz – 30 Eylül 2024**	**1 Ocak- 30 Eylül 2023**	**1 Temmuz- 30 Eylül 2023**
Hasılat	16	523.361.662	170.299.872	302.823.466	71.013.614
Brüt kar		**523.361.662**	**170.299.872**	**302.823.466**	**71.013.614**
Genel yönetim giderleri (-)	17	(518.815.401)	(169.613.148)	(427.050.602)	(128.797.194)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17	(189.235.274)	(64.299.950)	(146.566.689)	(46.638.507)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	1.362.630.625	398.284.949	897.479.980	159.246.356
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(1.274.518.505)	(354.901.400)	(574.848.845)	(151.726.489)
Esas faaliyet karı/(zararı)		**(96.576.893)**	**(20.229.677)**	**51.837.310**	**(96.902.220)**
Yatırım faaliyetleri gelirleri	20	(9)	(238)	34.629	(6.922)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)		**(96.576.902)**	**(20.229.915)**	**51.871.939**	**(96.909.142)**
Finansman giderleri (-)	21	(7.101.479)	(3.195.255)	(16.154.617)	(9.805.291)
Net parasal pozisyon kazançları/kayıpları		(263.300.429)	(64.935.631)	(290.929.067)	(107.882.119)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(Zarar)		**(366.978.810)**	**(88.360.801)**	**(255.211.745)**	**(214.596.552)**
Dönem vergi gideri	12	--	53.060	(10.946.572)	18.195.566
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	12	25.287.266	23.979.218	5.226.804	(12.021.225)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		**(341.691.544)**	**(64.328.523)**	**(260.931.513)**	**(208.422.211)**
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		**(889.084)**	**(113.164)**	**(569.783)**	**(229.855)**
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	*15*	*(1.270.120)*	*(161.662)*	*(813.976)*	*(360.739)*
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları vergi etkisi	*12*	*381.036*	*48.498*	*244.193*	*130.884*
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		**(342.580.628)**	**(64.441.687)**	**(261.501.296)**	**(208.652.066)**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Eylül 2024 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait
Özet Özkaynak Değişim Tablosu
(Para birimi: Türk Lirası ("TL"))

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

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler)	Birikmiş Karlar		
	Dipnot	**Ödenmiş Sermaye**	**Sermaye Düzeltme Farkları**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları**	**Geçmiş Yıllar Karı/Zararı**	**Net Dönem Karı/Zararı**	**Toplam Özkaynaklar**
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler	**13**	**200.000.000**	**608.404.392**	**15.910.785**	**(3.170.318)**	**86.129.969**	**--**	**907.274.828**
Transferler		--	--	--	--	--	--	--
Sermaye artışı		--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	--	(569.783)	--	(260.931.513)	(261.501.296)
30 Eylül 2023 itibarıyla bakiyeler	**13**	**200.000.000**	**608.404.392**	**15.910.785**	**(3.740.101)**	**86.129.969**	**(260.931.513)**	**645.773.532**
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	**13**	**600.000.000**	**767.753.409**	**15.910.786**	**(5.442.697)**	**86.129.969**	**(314.549.517)**	**1.149.801.950**
Transferler		--	--	--	--	(314.549.517)	314.549.517	--
Sermaye artışı		--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	--	(889.084)	--	(341.691.544)	(342.580.628)
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiyeler	**13**	**600.000.000**	**767.753.409**	**15.910.786**	**(6.331.781)**	**(228.419.548)**	**(341.691.544)**	**807.221.322**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Eylül 2023
A. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		**(83.818.790)**	**78.557.958**
Dönem net karı (zararı)		(341.691.544)	(260.931.513)
Dönem net karı (zararı) mutabakatıyla ilgili düzeltmeler:		**242.207.169**	**308.880.083**
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	7,8	23.451.596	22.947.393
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		5.678.396	(1.414.852)
-Alacaklarda değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler		*5.678.396*	*(1.414.852)*
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		11.776.259	11.945.901
-Kıdem karşılığı ile ilgili düzeltmeler	15	*4.273.239*	*3.360.626*
-İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	15	*10.038.082*	*8.585.275*
-Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler		*(2.535.062)*	*--*
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		*(1.046.816)*	*14.074.328*
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	*18*	*(8.149.556)*	*(2.081.595)*
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	*19,21*	*7.102.740*	16.155.923
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(28.446.084)	(33.172.165)
Vergi geliri/gideriyle ilgili düzeltmeler	12	(24.162.067)	(12.055.580)
Parasal kayıp kazanç		263.300.429	290.929.067
Kar /(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(8.344.544)	15.625.991
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		**15.665.585**	**30.609.388**
Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		(1.109.623.457)	(1.550.085.500)
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)	5	*(1.109.623.457)*	*(1.550.085.500)*
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar / (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		43.113.200	79.838.424
-İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış)		*43.113.200*	*79.838.424*
Alınan Faiz	18	4.238.325	2.081.595
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		359.802	(824.999)
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.023.711.310	1.485.142.973
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)	5	*1.023.711.310*	*1.485.142.973*
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		56.262.161	17.709.439
-İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)	*12*	*56.262.161*	*17.709.439*
Kıdem tazminatı ödemeleri	15	(2.125.166)	(2.911.590)
İzin karşılığı ödemeleri		(270.590)	(340.954)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		**(20.827.877)**	**(25.715.411)**
Finansal yatırımlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(103.560)	(2.031.266)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(20.724.317)	(23.684.145)
-Maddi varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	*7*	*(15.117.173)*	*(18.654.219)*
-Maddi olmayan varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	*7*	*(5.607.144)*	*(5.029.926)*
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		**(144.827.447)**	**(32.815.925)**
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)	9	(125.175.173)	(3.957.370)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	9	(12.550.795)	(12.703.937)
Ödenen faiz	19,21	(7.101.479)	(16.154.618)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		**28.446.084**	**33.172.165**
E. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp		**(63.556.185)**	**(50.903.789)**
Nakit ve nakit benzerlerindeki (azalış)/artış (A+B+C+D+E)		**(284.584.215)**	**2.294.998**
F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	**3**	**374.135.633**	**161.304.539**
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E+F)	**3**	**89.551.418**	**163.599.537**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (Eski unvanıyla "GCM Menkul Kıymetler Anonim Şirketi") ("Şirket") Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 12 Aralık 2011 tarihinde kurulmuştur. Şirket yetki belgelerini 16 Nisan 2012 tarihinde almış olması sebebiyle faaliyetlerine Nisan 2012 tarihinde başlamıştır.

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmaktır. Şirket, daha önce ihraç edilmiş olan Sermaye Piyasası Araçlarının Alım Satımına, Yurtdışı Türev Araçların Alım Satımına aracılık etmek ve Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri faaliyetlerini her ayrı faaliyet için ilgili tebliğlerde belirlenen esaslar çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki belgesi almak suretiyle yapmaktadır.

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun izniyle Artı Menkul Kıymetler A.Ş.'ye ait olan Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesini (Alım Tarihi/No: 16.04.2012- ARK/ASA-398) satın almıştır. Bu yetki belgelerine ek olarak Sermaye Piyasası Kurulu'ndan Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi (Alım Tarihi/No: 16.04.2012 - ARK/KAS-8) ve Yurtdışı Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi'ni de (Alım Tarihi/No : 26.11.2012 ARK-TAASA-211) almıştır.

Şirket sahip olduğu yetki belgelerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca yenilenmesi talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru sonucunda Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17 Şubat 2015 tarih ve 35 sayılı toplantısında Şirketin III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği (Yatırım Hizmetleri Tebliği) ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (Yatırım Kuruluşları Tebliği) uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek, Şirket'in "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren faaliyette bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 636'dır (31 Aralık 2023: 604).

Şirket'in genel müdürlüğü Eski Büyükdere Caddesi Park Plaza Kat:14 No:14 Maslak, 34398 İstanbul'dadır. Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Adana, Ankara, Balıkesir, Bursa, Mersin, İzmir, Samsun, Denizli, Kayseri, Antalya ve Eskişehir illerinde 11 irtibat bürosu bulunmaktadır (31 Aralık 2023 tarihi itibari ile Adana, Ankara, Balıkesir, Bursa, Mersin, İzmir, Denizli ve Samsun illerinde 8 irtibat bürosu bulunmaktadır).

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

	Hisse		**Hisse**	
	(%)	**30 Eylül 2024**	**(%)**	**31 Aralık 2023**
Werner Josef Allemann	100,00	600.000.000	100,00	600.000.000
Ödenmiş sermaye	**100,00**	**600.000.000**	**100,00**	**600.000.000**

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 14 Kasım 2024 tarihinde onaylanmıştır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları ve Muhasebe Politikaları

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki özet finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak özet olarak hazırlanmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait yıllık finansal tablolarıyla ("son yıllık mali tablolar") birlikte okunmalıdır. TFRS Standartları'na uygun olarak hazırlanan tam bir mali tablolar seti için gerekli olan bilgilerin tamamını içermemektedirler. Fakat, Şirket'in mali durumu ve performansında son yıllık finansal tablolardan bu yana meydana gelen değişikliklerin anlaşılması açısından önemli olan olay ve işlemleri açıklamak amacıyla seçilmiş açıklayıcı notlara yer verilmiştir.

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Bu finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre, parasal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen varlık ve yükümlülükler hariç, raporlama tarihindeki enflasyonun Türk Lirası üzerindeki etkilerine göre düzeltilmiş değerleri esas alınarak hazırlanmıştır.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir. Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE")'nin son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif artışı %100'ün üzerinde olduğundan, KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları ve Muhasebe Politikaları (devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama (devamı)

Sonuç olarak geçerli para birimi TL olan işletmelerin finansal tabloları, 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişimlere göre TMS 29'a göre düzeltilir. Düzeltme, Türkiye genelinden türetilen TÜİK tarafından yayınlanan tüketici fiyat endeksi düzeltme katsayıları ile hesaplanır. Finansal tabloların yeniden düzenlenmesinde kullanılan son üç yıla ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltme katsayısı
30 Eylül 2024	2.526,16	1,00000
31 Aralık 2023	1.859,38	1,35860
31 Aralık 2022	1.128,45	2,23861
31 Aralık 2021	686,95	3,67736

TFRS, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olan bir işletmenin finansal tablolarının, TMS 29 gerekliliklerine göre yeniden düzenlenmesini ve para biriminin yer aldığı ekonomide her zaman yüksek enflasyon olduğu varsayımıyla geriye dönük olarak uygulanmasını gerektirir. TMS 29'daki temel ilke, yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimiyle raporlama yapan bir işletmenin finansal tablolarının, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden raporlanması gerekliliğidir. Önceki dönem için karşılaştırmalı rakamlar, aynı cari ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Yukarıda belirtilen düzeltmeler için uygulanmış olan ana prosedürler aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihindeki cari tutarları ile taşınan parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda raporlama tarihindeki cari para birimi cinsinden ifade edildiğinden, yeniden düzenlenmemiştir.
- Bilanço tarihindeki cari tutarları ile taşınmayan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, işlem tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Maddi duran varlıklar, işlem tarihinden raporlama tarihine kadar endeksteki değişiklik uygulanarak düzeltilmiştir. Amortisman, yeniden düzenlenen tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.
- Yukarıda açıklanan amortisman giderleri ve ertelenmiş vergi giderleri dışındaki tüm gelir tablosu kalemleri, üçer aylık raporlama tarihinden yılsonu raporlama tarihine göre üç aylık ortalama düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkileri, kar veya zarar tablosunda "parasal kazanç/(kayıp)" olarak gösterilmektedir.
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu amaçla, nakit akış tablosundaki kalemler, ortalama işlem tarihlerinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Karşılaştırmalı döneme ait tüm rakamlar, ilgili karşılaştırmalı dönemden 30 Eylül 2024'e endeks değişikliği uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma Ilişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları Ve Muhasebe Politikaları (devamı)

2.1.2 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.4 Geçerli Ve Sunum Para Birimi

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dır.

2.1.5 Yabancı Para İşlemleri

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk Lirasına çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlenir. 30 Eylül 2024 itibarıyla ABD doları işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru 34,1210, Avro işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru ise 38,1714 TL'dir. (31 Aralık 2023: ABD Doları: 29,4382 TL Avro: 32,5739 TL).

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde Şirket'in muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler Ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde Şirket'in muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen önemli muhasebe hatası yoktur.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler Ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.5 30 Eylül 2024 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ancak Henüz Yürürlüğe Girmemiş Olan Standartlar Ve Değişiklikler:

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – UMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Ağustos 2023'te Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu("UMSK") aşağıdakilere açıklık getirmek için UMS 21'i değiştirmiştir:

• bir para birimi başka bir para birimine dönüştürülebildiğinde; ve

• Bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığında bir şirketin geçerli (spot) kuru nasıl tahmin ettiği.

Bir şirket ölçüm tarihinde ve belirli bir sebeple herhangi bir para birimini başka bir para birimiyle takas edebildiği durumlarda söz konusu para birimleri şirket için takas edilebilir kabul edilmektedir. Ancak şirket için para birimlerinin takas edilebilir olmadığı durumlarda şirketin bir spot döviz kuru tahmin etmesi gerekmektedir.

Bir şirket spot döviz kuru tahmini yaparken amacı yalnızca söz konusu döviz kurunun mevcut ekonomik koşullar altında piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde gerçekleşecek düzenli döviz işlemlerindeki kuru yansıtmasıdır. Standartta yapılan bu değişiklik spot döviz kurunun tahmin edilmesine ilişkin özel şartlar içermemektedir.

Bu nedenle, bir şirket spot döviz kurunu tahmin ederken şunları kullanabilir:

• düzeltme gerektirmeyen gözlemlenebilir bir döviz kuru; veya

• başka bir tahmin tekniği.

Değişikliklere göre şirketlerin, tahmini döviz kuru kullanımının finansal tablolar üzerindeki etkisini değerlendirmelerine yardımcı olmak için şirketlerin yeni açıklamalar sunması gerekecektir. Bu açıklamalar şunları içerebilir:

• para biriminin takas edilememesinin niteliği ve finansal etkileri;

• kullanılan spot döviz kuru;

• tahmin süreci; ve

• Para biriminin takas edilememesi nedeniyle şirketin maruz kalacağı riskler.

Değişiklikler 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, Takas Edilebilirliğin Ortadan Kalkması – UMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri'nde yapılan bu değişikliklerin finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2.5 30 Eylül 2024 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ancak Henüz Yürürlüğe Girmemiş Olan Standartlar Ve Değişiklikler:

UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

UMSK, 9 Nisan 2024 tarihinde UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerine geçecek olan UFRS 18 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Açıklamaları standardını yayınlamıştır. UMS 1'de yer alan birçok hükmü değiştirmeden ileriye taşımaktadır.

UFRS 18'in amacı, bir işletmenin varlıklarını, yükümlülüklerini, özkaynaklarını, gelir ve giderlerini gerçeğe uygun bir şekilde yansıtan ilgili bilgileri sağlamaya yardımcı olmak için genel amaçlı finansal tablolardaki (finansal tablolar) bilgilerin sunumu ve açıklanmasına ilişkin gereklilikleri ortaya koymaktır.

UFRS 18, kar veya zarar tablosunun yapısını iyileştirmek için gelir ve giderler için üç tanımlı kategori (faaliyet, yatırım ve finansman) getirmekte ve tüm şirketlerin faaliyet karı da dahil olmak üzere yeni tanımlanmış alt toplamlar sunmasını gerektirmektedir.

UFRS 18, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir**.**

Şirket'in UFRS 18 uygulamasının, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

1 Ocak 2024 Tarihinde Ve Sonrasında Başlayan Hesap Dönemleri İçin Yürürlüğe Girmiş Olan Değişiklikler:

1) *Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (UMS 1'de Yapılan Değişiklikler)*
2) *Satış ve Geri Kiralama İşlemlerinde Kira Yükümlülüğü - UFRS 16 Kiralamalar'da Yapılan Değişiklikler*
3) *UMS 7 Nakit Akış Tablosu ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları*
4) *UFRS S1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve UFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar*

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3. Nakit Ve Nakit Benzerleri

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Bankalar	34.601.474	54.949.944	37.368.091	336.767.542
Vadesiz mevduatlar	12.601.474	51.990.894	22.423.454	332.764.759
Vadeli mevduatlar	--	2.959.050	--	4.002.783
Para piyasası alacakları	22.000.000	--	14.944.637	--
Toplam	**34.601.474**	**54.949.944**	**37.368.091**	**336.767.542**

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in 22.000.000 TL tutarındaki para piyasalarından alacaklarının vadesi 1 Ekim 2024 ve faiz oranı %50'dir. (31 Aralık 2023: 14.944.637 TL, 2 Ocak 2024 vadeli ve %43,00 faizli).

Şirket'in 2.959.050 TL tutarındaki USD vadeli mevduatlarının vadeleri 8 Ekim ve 10 Ekim 2024 ve faiz oranları %1'dir. (31 Aralık 2023: 4.002.783 TL, 22 Ocak 2024 vadeli ve %1 faizli).

4. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Veya Zarara Yansıtılan Finansal Araçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Hisse senetleri (*)	892	228
Türev finansal araçlar	978.824	13.650.692
Toplam	**979.716**	**13.650.920**

(*) Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ilişkili taraf hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Kaynaklar	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
Türev borçlar	1.604.695	14.586.211
Toplam	**1.604.695**	**14.586.211**

5. Ticari Alacak Ve Borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Takas ve saklama merkezinden alacaklar(*)	2.709.485.578	2.743.399.451
VİOP işlemlerinden alacaklar(**)	783.148.546	607.711.807
Şüpheli Ticari Alacaklar	30.291.451	28.974.588
Müşterilerden alacaklar	20.867.260	11.453.373
Diğer ticari alacaklar	14.307.443	44.521.217
Beklenen zarar karşılığı	(24.431.471)	(25.477.992)
Toplam	**3.533.668.807**	**3.410.582.444**

(*) Takas ve saklama merkezinden alacaklar hesabı müşterilerin Kaldıraçlı Alım Satım işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki müşteri teminatları ve yedek teminatları ifade etmektedir.

(**) VİOP işlemlerinden alacaklar hesabı müşterinin Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki müşteri teminatları ve yedek teminatları ifade etmektedir.

5. Ticari Alacak Ve Borçlar (devamı)

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (devamı):

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde beklenen zarar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Dönem Başı Bakiyesi	**25.477.992**	**44.494.669**
Dönem içinde ayrılan karşılık	7.520.165	12.615
Konusu kalmayan karşılık	(1.841.769)	(1.525.638)
Parasal kayıp/kazanç	(6.724.917)	(17.503.654)
Dönem Sonu Bakiyesi	**24.431.471**	**25.477.992**

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar:

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Ticari Borçlar:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Takas ve saklama merkezine borçlar(*)	2.160.651.960	2.082.004.599
VİOP işlemlerinden borçlar	783.146.065	607.708.366
Satıcılara borçlar	12.201.648	22.028.974
Diğer ticari borçlar	3.025.416	22.023.895
Toplam	**2.959.025.089**	**2.733.765.834**

(*) Takas ve saklama merkezine borçlar hesabı müşterilerin Kaldıraçlı Alım Satım işlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki teminat alacaklarını ifade etmektedir.

6. Diğer Alacaklar Ve Borçlar

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Verilen depozito ve teminatlar	16.364.330	11.151.873
Gelecek yıllara ait peşin ödenmiş giderler	895.755	121.836
Toplam	**17.260.085**	**11.273.709**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla verilen depozito ve teminatların detayı aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
VİOP işlem teminatları	10.926.400	7.254.033
Pay piyasası teminatları	4.309.916	3.660.923
Kira depozitosu	1.128.014	236.917
Toplam	**16.364.330**	**11.151.873**

7. Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Makine ve cihazlar	90.310.239	12.707.744	--	--	103.017.983
Döşeme ve demirbaşlar	22.724.657	2.409.429	--	--	25.134.086
Kullanım hakkı varlıkları	128.283.963	6.513.642	--	--	134.797.605
	241.318.859	**21.630.815**	**--**	**--**	**262.949.674**

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Transfer	Toplam
Makine ve cihazlar	(57.911.329)	(10.497.485)	--	--	(68.408.814)
Döşeme ve demirbaşlar	(14.992.136)	(1.629.463)	--	--	(16.621.599)
Kullanım hakkı varlıkları	(43.222.307)	(2.796.594)	--	--	(46.018.901)
	(116.125.772)	**(14.923.542)**	**--**	**--**	**(131.049.314)**
Net Defter Değeri	**125.193.087**				**131.900.360**

Maliyet	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2023
Makine ve cihazlar	69.771.675	14.514.954	--	--	84.286.629
Döşeme ve demirbaşlar	16.984.941	4.139.265	(53.426)	--	21.070.780
Kullanım hakkı varlıkları	58.609.473	4.354.584	--	--	62.964.057
	145.366.089	**23.008.803**	**(53.426)**	**--**	**168.321.466**

Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2023
Makine ve cihazlar	(46.714.981)	(8.050.601)	--	--	(54.765.582)
Döşeme ve demirbaşlar	(13.649.080)	(946.024)	--	--	(14.595.104)
Kullanım hakkı varlıkları	(22.160.512)	(5.579.386)	--	--	(27.739.898)
	(82.524.573)	**(14.576.011)**	**--**	**--**	**(97.100.584)**
Net Defter Değeri	**62.841.516**				**71.220.882**

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerindeki sigorta teminat tutarı 107.590.048 TL'dir (30 Eylül 2023: 74.756.831 TL).

8. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	**1 Ocak 2024**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**Toplam**
Haklar	102.673.713	5.607.143	--	108.280.856
Toplam	**102.673.713**	**5.607.143**	**--**	**108.280.856**

Birikmiş Amortisman	**1 Ocak 2024**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**Toplam**
Haklar	(73.342.895)	(8.528.054)	--	(81.870.949)
Toplam	**(73.342.895)**	**(8.528.054)**	**--**	**(81.870.949)**
Net Defter Değeri	**29.330.818**			**26.409.907**

Maliyet	**1 Ocak 2023**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2023**
Haklar	98.167.082	5.029.926	--	103.197.008
Toplam	**98.167.082**	**5.029.926**	**--**	**103.197.008**

Birikmiş Amortisman	**1 Ocak 2023**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2023**
Haklar	(62.658.499)	(8.371.382)	--	(71.029.881)
Toplam	**(62.658.499)**	**(8.371.382)**	**--**	**(71.029.881)**
Net Defter Değeri	**35.508.583**			**32.167.127**

9. Finansal Borçlar Ve Kiralama İşlemlerinden Borçlar

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Finansal borçlar		
Kısa vadeli krediler	--	136.340.223
Kiralama işlemlerinden borçlar	15.981.266	19.000.916
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	**15.981.266**	**155.341.139**
Kiralama işlemlerinden borçlar	12.209.300	14.972.010
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	**12.209.300**	**14.972.010**
Toplam borçlanmalar	**28.190.566**	**170.313.149**

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

	Faiz oranı (%)	Orijinal tutarı	30 Eylül 2024 Defter Değeri (TL)
Kiralama işlemlerinden borçlar			
Kiralama işlemlerinden borçlar	%9.01-%50.06	28.190.566	28.190.566
			28.190.566

	Faiz oranı (%)	Orijinal tutarı	31 Aralık 2023 Defter Değeri (TL)
Kiralama işlemlerinden borçlar			
Kiralama işlemlerinden borçlar	%12.44-%25.31	33.972.926	33.972.926
			33.972.926

	Faiz oranı (%)	Orijinal tutarı	31 Aralık 2023 Defter Değeri (TL)
Kısa vadeli finansal borçlar			
TL krediler (overnight kredi)	%14.00-%16.50	136.340.223	136.340.223
			136.340.223

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

9. Finansal Borçlar Ve Kiralama İşlemlerinden Borçlar (devamı)

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		
	Gelecekte yapılacak minimum kiralama ödemeleri	**Faiz**	**Minimum kiralama ödemelerinin defter değeri**
1 yıldan az	21.499.429	(5.518.163)	15.981.266
1-5 yıl arası	16.367.771	(4.158.472)	12.209.300
Toplam	**37.867.200**	**(9.676.635)**	**28.190.566**

	31 Aralık 2023		
	Gelecekte yapılacak minimum kiralama ödemeleri	**Faiz**	**Minimum kiralama ödemelerinin defter değeri**
1 yıldan az	20.608.250	(3.080.519)	19.000.916
1-5 yıl arası	15.215.308	(1.404.114)	14.972.010
Toplam	**35.823.558**	**(4.484.633)**	**33.972.926**

10. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Personele verilen avanslar	321.662	243.084
Diğer (*)	111.724.328	199.935.792
Toplam	**112.045.990**	**200.178.876**

(*) Likidite sağlayıcı şirkete yapılan korunma (hedging) işlemleri karşılığında gönderilen teminat tutarlarını içermektedir.

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergiler	56.916.196	27.521.962
Toplam	**56.916.196**	**27.521.962**

c) Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Peşin ödenmiş giderler(*)	6.436.612	9.664.119
Toplam	**6.436.612**	**9.664.119**

(*) 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler. gelecek aylara ait kira. üyelik aidatları ve program lisansları gibi giderlerden oluşmaktadır.

11. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Personele borçlar	20.038.902	428.509
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	17.503.892	28.225.428
Toplam	**37.542.794**	**28.653.937**

12. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Genel Bilgiler

Şirket. Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

5520 sayılı Kanunun "Kurumlar vergisi ve geçici vergi oranı" başlıklı 32'nci maddesinin birinci fıkrasında 15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7456 Sayılı 6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un 21'inci maddesinin yürürlüğü hakkında 1 Ekim 2023 tarihi itibarıyla verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere; 2023 yılı vergilendirme dönemi kurum kazançlarına uygulanmak üzere; bankalar. finansal kiralama. faktoring. finansman ve tasarruf finansman şirketleri. elektronik ödeme ve para kuruluşları. yetkili döviz müesseseleri. varlık yönetim şirketleri. sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları kurumlar vergisi için %30 oran esas alınmaktadır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi. vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi. kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere. maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

b) Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	--	21.262.802
Peşin ödenmiş vergi	(106.837)	(31.874.330)
Vergi (varlığı) / yükümlülüğü	**(106.837)**	**(10.611.528)**

12. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Vergi gideri

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023
Cari dönem vergi gideri	--	(10.946.572)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	25.287.266	5.226.804
Toplam vergi geliri/(gideri)	**25.287.266**	**(5.719.768)**

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	561.136	11.563.635
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş Vergi geliri/(gideri)	25.287.266	386.940
Diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi/(gideri)	381.036	(4.299.641)
Parasal kayıp/kazanç	(148.110)	(7.089.798)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	**26.081.328**	**561.136**

12. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Birikmiş geçici farklar	**Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri**	**Birikmiş geçici farklar**	**Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri**
Taşınan Mali Zararlardan	99.620.138	29.886.041	--	--
Dava Karşılığı	26.380.533	7.914.160	39.284.826	11.785.448
İzin yükümlülüğü karşılığı	20.844.821	6.253.446	15.049.697	4.514.908
Kıdem tazminati karşılığı	6.715.044	2.014.513	6.204.704	1.861.412
Opsiyon reeskontu	625.871	187.761	935.518	280.655
Ticari borç	9.960	2.988	14.408	4.323
Kredi reeskontları	--	--	479.886	143.966
Toplam	**154.196.367**	**46.258.909**	**61.969.039**	**18.590.712**
TFRS 16 etkisi	(60.588.138)	(18.176.441)	(51.088.732)	(15.326.622)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar	(6.603.446)	(1.981.034)	(7.712.109)	(2.313.632)
Ticari alacaklar	169.246	50.774	(229.938)	(68.982)
Diğer	(236.271)	(70.880)	(1.067.799)	(320.340)
Toplam	**(67.258.609)**	**(20.177.581)**	**(60.098.578)**	**(18.029.576)**
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net		**26.081.328**		**561.136**

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıkların tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı. Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı. Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

13. Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 600.000.000 TL (31 Aralık 2023: 600.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 600.000.000 adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır. Şirket 1 Kasım 2023 tarihinde sermayesini 200.000.000 TL tutarından 600.000.000 TL tutarına arttırarak ticaret siciline tescil ettirmiştir.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 15.910.786 TL'dir (31 Aralık 2023: 15.910.786 TL).

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	30 Eylül 2024	Hisse (%)	31 Aralık 2023
Werner Josef Allemann	100	600.000.000	100	600.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	**100**	**600.000.000**		**600.000.000**
Sermaye Düzeltme Farkları		**767.753.409**		**767.753.409**
Toplam sermaye	**100**	**1.367.753.409**	**100**	**1.367.753.409**

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

Yasal Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler. Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar. dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler. Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler. toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in yasal yedekleri 15.910.786 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 15.910.786TL).

Geçmiş Yıllar Karları

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla. Şirket'in geçmiş yıllar zararları 228.419.548 TL'dir (31 Aralık 2023: 86.129.969 TL kar).

Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla. 6.331.781 TL vergi sonrası aktüeryal kayıp tutarı bulunmaktadır (30 Eylül 2023: 3.740.101 TL vergi sonrası aktüeryal kayıp tutarı bulunmaktadır).

14. Karşılıklar. Şarta Bağlı Varlık Ve Yükümlülükler

(a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Dava karşılıkları. Şirket'in aleyhine açılan ve devam eden davalara ilişkin doğabilecek olan yükümlülüklere ilişkin olarak. Şirket yönetimin en iyi tahminine göre hesaplanıp finansal tablolara yansıtılmıştır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla. Şirket'in 26.380.533 TL tutarında dava karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 39.284.826 TL).

	30 Eylül 2024	**30 Eylül 2023**
1 Ocak bakiyesi	39.284.826	1.594.690
Dönem içi ayrılan karşılık	--	--
Dönem içi iptal edilen karşılık	(2.535.062)	--
Parasal kayıp/kazanç	(10.369.231)	(530.536)
Toplam	**26.380.533**	**1.064.154**

(b) Verilen teminat mektupları

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası ve yabancı para teminat mektubu tutarı 1.800.000 TL'dir (31 Aralık 2023: 12.455.065 TL'dir).

(c) Saklama hizmeti / diğer

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023 - Bulunmamaktadır).

15. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	30 Eylül 2024	**31 Aralık 2023**
Kısa vadeli karşılıklar		
İzin karşılığı	20.844.821	15.049.697
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	6.715.044	6.204.704
Toplam	**27.559.865**	**21.254.401**

Kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2024	**30 Eylül 2023**
1 Ocak bakiyesi	6.204.703	6.455.518
Hizmet maliyeti	2.275.231	2.256.595
Faiz maliyeti	727.887	290.055
Dönem içi ödemeler	(2.125.166)	(2.911.590)
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	1.270.121	813.976
Parasal kazanç/kayıp	(1.637.732)	(2.147.678)
Toplam	**6.715.044**	**4.756.876**

15. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

İzin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
1 Ocak bakiyesi	14.978.587	9.203.990
Ayrılan karşılıklar	9.767.492	8.244.321
Dönem içi ödemeler	(270.590)	(340.954)
Parasal (kazanç)/kayıp	(3.630.668)	(2.691.951)
Toplam	**20.844.821**	**14.415.406**

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 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih. 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları. ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı. Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

TMS 19. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerleme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İskonto oranı (%)	2.00	2.00
Emeklilik ihtimaline karşı kullanılan oran (%)	53.21	53.21

Temel varsayım. her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması için 41.828.42 TL tutarını kullanmıştır (31 Aralık 2023: 35.058.58 TL).

16. Hasılat

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Kaldıraçlı alım satım işlemlerinden spread gelirleri	457.813.727	153.236.931	205.312.698	29.419.081
VIOP gelirleri	114.339.717	40.386.901	132.541.328	49.094.550
Müşteri komisyon iadeleri (-)	(48.791.782)	(23.323.960)	(35.030.560)	(7.500.017)
Brüt Kar	**523.361.662**	**170.299.872**	**302.823.466**	**71.013.614**

Şirket'in operasyonları. sezonlara göre önemli bir değişim göstermemektedir.

17. Niteliklerine Göre Giderler

Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Personel giderleri	361.809.171	119.647.558	240.137.809	66.294.903
Vergi resim ve harçlar	26.021.472	9.881.818	12.681.044	2.683.202
Amortisman ve itfa giderleri	23.451.596	2.714.644	22.947.393	2.845.042
Bina yönetim giderleri	16.592.141	5.457.862	10.576.263	2.642.051
Danışmanlık ve denetim giderleri	13.521.594	4.079.504	50.179.455	10.642.450
İşyeri kira giderleri	13.451.225	4.461.748	10.905.136	5.654.873
Bilgi işlem giderleri	12.049.000	5.754.195	11.094.132	2.750.591
Haberleşme giderleri	9.554.378	2.956.313	7.004.966	941.342
Ulaşım giderleri	7.307.420	2.713.952	4.537.143	1.673.441
Dışarıdan sağlanan hizmetler	3.390.822	1.029.779	1.920.839	525.540
Temsil ve Ağırlama giderleri	1.880.079	499.406	4.692.426	3.398.423
Bakım ve onarım gideri	1.417.108	272.844	532.646	75.552
Kırtasiye giderleri	623.576	35.981	410.791	66.419
Diğer giderler	27.745.819	10.107.544	49.430.559	28.603.365
Toplam	**518.815.401**	**169.613.148**	**427.050.602**	**128.797.194**

Pazarlama satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Reklam ve ilan giderleri	96.149.089	25.478.614	66.408.928	20.200.568
Data sağlayıcı giderleri	71.423.847	30.675.049	56.901.140	18.779.929
Takasbank. MKK. VIOP işlem giderleri	21.662.338	8.146.287	23.256.621	7.658.010
Toplam	**189.235.274**	**64.299.950**	**146.566.689**	**46.638.507**

18. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1Temmuz-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Kur farkı gelirleri	1.333.301.424	384.053.355	865.534.519	145.225.861
Faiz gelirleri	8.149.556	3.533.192	2.081.595	845.692
Opsiyon geliri	3.522.292	2.313.833	8.263.465	3.028.075
Veri yayın ücreti giderleri	3.140.973	1.490.356	1.782.562	466.108
Diğer	14.516.380	6.894.213	19.817.839	9.680.620
Toplam	**1.362.630.625**	**398.284.949**	**897.479.980**	**159.246.356**

19. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Kur farkı giderleri	887.362.482	(31.644.882)	569.539.472	159.651.585
Karşılık giderleri	34.434.491	34.434.491	18.292	18.292
Faiz giderleri	1.261	551	1.306	116
Diğer giderler	352.720.271	352.111.240	5.289.775	(7.943.504)
Toplam	**1.274.518.505**	**354.901.400**	**574.848.845**	**151.726.489**

20. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Temettü gelirleri	71	(3)	34.667	(6.932)
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer artışı/(azalışı)	(80)	(235)	(38)	10
Toplam	**(9)**	**(238)**	**34.629**	**(6.922)**

21. Finansman Giderleri

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Temmuz-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023	1 Temmuz-30 Eylül 2023
Banka kredileri faiz giderleri	1.036.726	--	11.786.151	6.794.739
Kiralama faiz giderleri	6.064.753	3.195.255	4.368.466	3.010.552
Toplam	**7.101.479**	**3.195.255**	**16.154.617**	**9.805.291**

22. İlişkili Taraf Açıklamaları

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraf borç alacak bakiyesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2023 – Bulunmamaktadır).

Yönetim Kuruluna ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen 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 4.797.486 TL'dir (30 Eylül 2023: 4.534.813 TL).

23. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri. ortaklarına getiri sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V. No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğ'i çerçevesinde takip etmektedir.

Şirket faaliyetlerinden dolayı. borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki. döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı. mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup. Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i) Kredi Riski Açıklamaları

Kredi riski. müşterilerin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında ve öngörülen şekilde yerine getirememelerinden dolayı oluşabilecek kayıplar ve teminat yetersizliği riski olarak tanımlanmaktadır.

Kullandırılan krediler için. karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir.

Düzenli bir şekilde kredili işlemlerin teminat / özkaynak kontrolü yapılmakta ve mevcut özkaynak ile olması gereken özkaynak karşılaştırılmaktadır. Teminatın olması gerekenden aşağı düşmesi durumunda ilave teminat istenmektedir.

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

23. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

i) Kredi Riski Açıklamaları (devamı)

Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz kalınan kredi riskleri	**Alacaklar**						
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**				
30 Eylül 2024	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Türev Araçlar**	**Diğer**
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (A+B+C+D)	**--**	**3.533.668.807**	**--**	**129.306.075**	**89.551.418**	**978.824**	**--**
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	3.527.808.827	--	128.984.413	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	3.527.808.827	--	129.306.075	89.551.418	978.824	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	5.859.980	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	30.291.451	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(24.431.471)	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

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

23. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

i) Kredi Riski Açıklamaları (devamı)

Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri	**Alacaklar**						
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**				
31 Aralık 2023	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Türev Araçlar**	**Diğer**
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (A+B+C+D)	**--**	**3.410.582.444**	--	**211.452.585**	**374.135.633**	**13.650.692**	**--**
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	3.407.085.848	--	211.209.501	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	3.407.085.848	--	211.452.585	374.135.633	13.650.692	--
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	3.496.596	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	28.974.588	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(25.477.992)	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

23. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

ii) Piyasa Riski Açıklamaları

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması. Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla faiz riskine ilişkin detaylar 23.VII dipnotunda sunulmuştur.

iii) Kur Riski Açıklamaları

Dövize dayalı varlıklar ve yükümlülükler Şirket'in kur riskine maruz kalmasına sebebiyet vermektedir. Dövize dayalı varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur.

30 Eylül 2024	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	2.579.052.193	58.629.038	15.157.425
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa. banka hesapları dahil)	54.949.944	1.471.463	124.236
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	**2.634.002.137**	**60.100.501**	**15.281.661**
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	**-**	**-**	**-**
9. Toplam varlıklar (4+8)	**2.634.002.137**	**60.100.501**	**15.281.661**
10. Ticari borçlar	(1.958.234.256)	(49.788.907)	(6.795.431)
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13.Diğer borçlar	-	-	-
14. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12+13)	**(1.958.234.256)**	**(49.788.907)**	**(6.795.431)**
15. Ticari borçlar	-	-	-
16. Finansal yükümlülükler	-	-	-
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	**(1.958.234.256)**	**(49.788.907)**	**(6.795.432)**
20.Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	**-**	**-**	**-**
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	**-**	**-**	**-**
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	**-**	**-**	**-**
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	**675.767.881**	**10.311.594**	**8.486.230**
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

Şirket. ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

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

23. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

iii) Kur Riski Açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2023	TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	2.575.877.370	64.842.065	20.477.858
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa. banka hesapları dahil)	336.767.542	11.084.069	321.500
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	**2.912.644.912**	**75.926.134**	**20.799.358**
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	**2.912.644.912**	**75.926.134**	**20.799.358**
10. Ticari borçlar	(2.075.277.931)	(62.254.026)	(7.448.648)
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13.Diğer borçlar	-	-	-
14. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12+13)	**(2.075.277.931)**	**(62.254.026)**	**(7.448.648)**
15. Ticari borçlar	-	-	-
16. Finansal yükümlülükler	-	-	-
17 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
17 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
18. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	-	-	-
19. Toplam yükümlülükler (14+18)	**(2.075.277.931)**	**(62.254.026)**	**(7.448.648)**
20.Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
20a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
21. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-19+20)	**837.366.981**	**13.672.108**	**13.350.710**
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

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

23. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

iii) Kur Riski Açıklamaları (devamı)

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran. yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir.

	Kar / Zarar		Özkaynak	
30 Eylül 2024	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	35.184.188	(35.184.188)	35.184.188	(35.184.188)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	**35.184.188**	**(35.184.188)**	**35.184.188**	**(35.184.188)**
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	32.392.600	(32.392.600)	32.392.600	(32.392.600)
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-AVRO net etki (4+5)	**32.393.127**	**(32.393.127)**	**32.393.127**	**(32.393.127)**
Toplam (3+6)	**67.576.788**	**(67.576.788)**	**67.576.788**	**(67.576.788)**

	Kar / Zarar		Özkaynak	
31 Aralık 2023	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1-ABD Doları net varlık / (yükümlülük)	40.248.224	(40.248.224)	40.248.224	(40.248.224)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	**40.248.224**	**(40.248.224)**	**40.248.224**	**(40.248.224)**
AVRO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4-AVRO net varlık / (yükümlülük)	43.488.474	(43.488.474)	43.488.474	(43.488.474)
5-AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-AVRO net etki (4+5)	**43.488.474**	**(43.488.474)**	**43.488.474**	**(43.488.474)**
Toplam (3+6)	**83.736.698**	**(83.736.698)**	**83.736.698**	**(83.736.698)**

23. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

iv) Hisse Senedi Fiyat Riski

Hisse senedi fiyat riski. hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

Borsa İstanbul'da işlem gören. ilişikteki finansal tablolarda bağlı menkul kıymetler arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin. endeksteki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket'in özkaynakları üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
	Endeksteki değişim	**Kar veya Zarar Tablosu**	**Kar veya Zarar Tablosu**
BIST	%10	89	23

v) Likidite Riski Açıklamaları

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

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 olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

30 Eylül 2024	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1- 5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**3.044.131.851**	**3.053.808.485**	**3.023.400.065**	**14.040.649**	**16.367.771**	**--**
Ticari borçlar	2.959.025.089	2.959.025.089	2.959.025.089	--	--	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	56.916.196	56.916.196	56.916.196	--	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	28.190.566	37.867.200	7.458.780	14.040.649	16.367.771	--

31 Aralık 2023	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1- 5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**2.931.600.945**	**2.935.794.369**	**2.903.358.018**	**16.020.151**	**16.416.201**	**--**
Finansal borçlanmalar	136.340.223	135.855.582	135.855.582	--	--	--
Ticari borçlar	2.733.765.834	2.733.765.834	2.733.765.834	--	--	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	27.521.962	27.521.962	27.521.962	--	--	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	33.972.926	38.650.991	6.214.640	16.020.151	16.416.201	--

23. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

vi) Finansal Enstrümanların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

i. Finansal Varlıklar:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle bankalardan alacakların ve ticari alacaklar dahil diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

ii. Finansal Yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Kiralama işlemlerinden borçlarda sunulan gerçeğe uygun değer. elde etme maliyeti ve birikmiş faiz reeskontlarının toplamını ifade etmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile değerlenen finansal araçlar. kullanılan değerleme tekniklerine göre aşağıdaki seviyeler şeklinde sınıflandırılmıştır.

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

23. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

vi) Finansal Enstrümanların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
30 Eylül 2024						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	89.551.418	--	--	--	89.551.418	89.551.418
Finansal yatırımlar	--	892	--	--	892	892
Türev Araçlar	--	978.824	--	--	978.824	978.824
Ticari alacaklar	3.533.668.807	--	--	--	3.533.668.807	3.533.668.807
Diğer alacaklar	129.306.075	--	--	--	129.306.075	129.306.075
Finansal yükümlülükler						
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	--	--	28.190.566	--	28.190.566	28.190.566
Ticari borçlar	--	--	2.959.025.089	--	2.959.025.089	2.959.025.089
Türev yükümlülükler	--	--	--	1.604.695	1.604.695	1.604.695
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	--	--	56.916.196	--	56.916.196	56.916.196

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkları değişimi kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
31 Aralık 2023						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	374.135.633	--	--	--	374.135.633	374.135.633
Finansal yatırımlar	--	228	--	--	228	228
Türev araçlar	--	13.650.692	--	--	13.650.692	13.650.692
Ticari alacaklar	3.410.582.444	--	--	--	3.410.582.444	3.410.582.444
Diğer alacaklar	211.452.585	--	--	--	211.452.585	211.452.585
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlanmalar			136.340.223		136.340.223	136.340.223
Kiralama işlemlerinden borçlar	--	--	33.972.926	--	33.972.926	33.972.926
Ticari borçlar	--	--	2.733.765.834	--	2.733.765.834	2.733.765.834
Türev finansal yükümlülükler	--	--	--	14.586.211	14.586.211	14.586.211
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	--	--	27.521.962	--	27.521.962	27.521.962

23. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

vi) Finansal Enstrümanların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile değerlenen finansal araçlar. kullanılan değerleme tekniklerine göre aşağıdaki seviyeler şeklinde sınıflandırılmıştır.

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerler olarak değerlendirilen finansal varlıklar 30 Eylül 2024	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	--	978.824	--
Hisse senetleri	892	--	--
Finansal yükümlülükler			
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	--	1.604.695	--

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerler olarak değerlendirilen finansal varlıklar 31 Aralık 2023	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	--	13.650.692	--
Hisse senetleri	228	--	--
Finansal yükümlülükler			
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	--	14.586.211	--

23. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

vii) Faiz Pozisyonu Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması. Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla sabit faizli finansal araçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	**31 Aralık 2023**
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	**24.959.050**	**18.947.420**
- Bankalardaki vadeli mevduat	*2.959.050*	*4.002.783*
- Para piyasası alacakları	*22.000.000*	*14.944.637*
Finansal yükümlülükler	**28.190.566**	**170.313.149**
-Finansal borçlanmalar	**--**	136.340.223
-Kiralama işlemlerinden borçlar	28.190.566	33.972.926
Toplam	**53.149.616**	**189.260.569**

30 Eylül 2024 tarihinde Şirket'in değişken faizli finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	**31 Aralık 2023**
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduatlar	%1.00	%1.00-%30.00
-Para piyasası alacakları	%50.00	%35.50
Finansal yükümlülükler		
-Finansal borçlanmalar	--	%43.00
-Kiralama işlemlerinden borçlar	%9.01-%50.06	%9.01-%26.49

24. Bilanço sonrası hususlar

Bulunmamaktadır.