AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ak Finansal Kiralama A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin değer düşüklüğü Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarında, aktifinde önemli bir paya sahip olan toplam brüt 25.971.505 bin TL tutarında finansal kiralama alacağı ve bunlara ilişkin ayrılmış olan toplam 267.279 bin TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır. Şirket, kiralama işlemlerinden alacaklarını (alacaklar) ve alacaklara ilişkin zararlarını TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı (Standart) uyarınca muhasebeleştirmektedir. Şirket, kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin değer düşüklüğü tutarının hesaplanması sırasında önemli yargı, yorum ve varsayımlar kullanarak kararlar alır. Bu yargı, yorum ve varsayımlar, kiralama işlemlerinden alacaklarda beklenen kredi/alacak zararlarını ölçmek için uygulanan finansal modellerin geliştirilmesinde kilit öneme sahiptir. TFRS 9'da belirtilen gereklilikleri yerine getirmeme durumu Şirket için muhtemel bir risk oluşturmaktadır. Söz konusu risk, değer düşüklüğüne uğrayan kiralama işlemlerinden alacakların tespit edilememesi ve ilgili kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin makul değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamasıdır. Dolayısıyla, söz konusu kiralama işlemlerinde alacaklara ilişkin değer düşüklüğü kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir. Finansal tablolardaki kiralama işlemlerinden alacaklar için ayrılan karşılıklara ilişkin bilgiler 4 no'lu dipnotta açıklanmıştır.	Denetim çalışmalarımızın bir parçası olarak aşağıdaki prosedürler gerçekleştirilmiştir: Kiralama işlemlerinin sınıflandırılması ile değer düşüklüğüne uğradığının tespiti ve değer düşüklüğü hesaplamalarına ilişkin Şirket'in uyguladığı kilit kontrollerin tasarımı değerlendirilerek test edilmiştir. Kiralama işlemlerinin değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti, kiralama işlemlerine ilişkin alacağın değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve standarda uygun olarak tesis edilip edilmediğini saptamak için kiralama işlemleri alacaklarından seçtiğimiz örnekleri denetim testlerine tabi tutarak alacak inceleme çalışmaları yapılmıştır. Girdilerin ve varsayımların makul olup olmadığını, varsayımlar arasındaki ilişkiyi ve varsayımların birbirine bağlı ve içlerinde tutarlı olup olmadığını, piyasa bilgileri ve tahsisatların tüm muhasebe tahminleri dahil olmak üzere diğer varsayımlarla birlikte toplu olarak değerlendirildiğinde makul görünüp görünmediğini dikkate alarak beklenen kredi/alacak zararı hesaplamasının her aşaması için yönetim tarafından kullanılan ilgili girdiler ve varsayımlar test edilmiştir. Önemli parametrelerin tamlığını ve doğruluğunu görebilmek için geçmiş zarar verileri test edilmiştir. Modelin uygulanmasını sağlayan ilgili girdileri ve beklenen kredi/alacak zararı hesaplamasının her aşamasının matematiksel bütünlüğü test edilmiştir. Şirket yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değer düşüklüğü hesaplamalarına dayanak oluşturan temel varsayım ve tüm diğer yargıların makul olup olmadığı değerlendirilmiştir. Model ve münferit değerlemeye ilişkin varsayımlarla ilgili tüm çalışmalara uzmanlarımız dahil edilmiştir. Şirket'in finansal tablolarında, finansal kiralama alacaklarına ve ilgili değer düşüklüğüne ilişkin TFRS 9 çerçevesinde yer alan dipnotları kontrol edilmiştir.

4) Diğer Hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 1 Şubat 2024 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş verilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Erol'dur.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Mehmet Erol, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Ocak 2025

AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.

İÇİNDEKİLER

		SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)		1-2
NAZIM HESAPLAR TABLOSU.		3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU		4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU		6
NAKİT AKIŞ TABLOSU		7
KAR DAĞITIM TABLOSU		8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR		9-59
DİPNOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-24
DİPNOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
DİPNOT 4	KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR	25-30
DİPNOT 5	MADDİ DURAN VARLIKLAR	30-31
DİPNOT 6	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	32
DİPNOT 7	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	32-33
DİPNOT 8	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR	33
DİPNOT 9	DİĞER AKTİFLER	34
DİPNOT 10	ALINAN KREDİLER	34
DİPNOT 11	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	35
DİPNOT 12	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	36
DİPNOT 13	KARŞILIKLAR	36-37
DİPNOT 14	KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37-38
DİPNOT 15	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	38
DİPNOT 16	ÖZKAYNAKLAR	39
DİPNOT 17	KİRALAMA GELİRLERİ	40
DİPNOT 18	FİNANSMAN GİDERLERİ	40
DİPNOT 19	ESAS FAALİYET GİDERLERİ	40
DİPNOT 20	BAĞIMSIZ DENETÇİ	41
DİPNOT 21	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ	41
DİPNOT 22	KARŞILIK GİDERLERİ	41
DİPNOT 23	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	42
DİPNOT 24	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	42-44
DİPNOT 25	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	44-49
DİPNOT 26	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	50-59
DİPNOT 27	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	59

Ak Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Aralık 2024 ve 2023 Tarihleri İtibarıyla
Finansal Durum Tablosu
(Para Birimi: Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	AKTİF KALEMLER		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI**	**3**	**192.916**	**1.440.557**	**1.633.473**	**462.061**	**2.286.895**	**2.748.956**
II.	**GERÇEĞE UYGUN EĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		**2.897.600**	**-**	**2.897.600**	**2.173.017**	**-**	**2.173.017**
III.	**TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR**	**7**	**16.306**	**10.240**	**26.546**	**-**	**13.576**	**13.576**
IV.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		-	-	-	-	-	-
V.	**İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		**7.230.524**	**14.669.840**	**21.900.364**	**6.822.866**	**12.566.568**	**19.389.434**
5.1	**Faktoring Alacakları**		-	-	-	-	-	-
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2	**Tasarruf Finansman Alacakları**		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.3	**Finansman Kredileri**		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.4	**Kiralama İşlemleri (Net)**	**4**	**7.189.134**	**14.483.161**	**21.672.295**	**6.781.275**	**12.290.391**	**19.071.666**
5.4.1	Finansal Kiralama Alacakları		9.898.843	16.072.662	25.971.505	9.875.532	13.728.733	23.604.265
5.4.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		20.692	-	20.692	8.043	-	8.043
5.4.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(2.730.401)	(1.589.501)	(4.319.902)	(3.102.300)	(1.438.342)	(4.540.642)
5.5	**İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar**		-	-	-	-	-	-
5.6	**Takipteki Alacaklar**	**4**	**122.795**	**372.553**	**495.348**	**125.194**	**505.363**	**630.557**
5.7	**Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)**	**4**	**(81.405)**	**(185.874)**	**(267.279)**	**(83.603)**	**(229.186)**	**(312.789)**
VI.	**ORTAKLIK YATIRIMLARI**		-	-	-	-	-	-
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**	**5**	**1.949.119**	**-**	**1.949.119**	**1.185.895**	**-**	**1.185.895**
VIII.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**	**6**	**62.504**	**-**	**62.504**	**21.037**	**-**	**21.037**
IX.	**YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)**		-	-	-	-	-	-
X.	**CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI**	**24**	-	-	-	**112.084**	-	**112.084**
XI.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**	**24**	**30.338**	-	**30.338**	-	-	-
XII.	**DİĞER AKTİFLER**	**9**	**1.468.152**	**4.916.897**	**6.385.049**	**2.042.819**	**1.631.851**	**3.674.670**
	ARA TOPLAM		**13.847.459**	**21.037.534**	**34.884.993**	**12.819.779**	**16.498.890**	**29.318.669**
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)**	**8**	**64.261**	**-**	**64.261**	**25.835**	**-**	**25.835**
13.1	Satış Amaçlı		64.261	-	64.261	25.835	-	25.835
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		**13.911.720**	**21.037.534**	**34.949.254**	**12.845.614**	**16.498.890**	**29.344.504**

Ak Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Aralık 2024 ve 2023 Tarihleri İtibarıyla
Finansal Durum Tablosu
(Para Birimi: Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	PASİF KALEMLER		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**ALINAN KREDİLER**	**10**	**6.033.939**	**19.648.222**	**25.682.161**	**7.184.637**	**14.265.926**	**21.450.563**
II.	**FAKTORİNG BORÇLARI**		-	-	-	-	-	-
III.	**TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR**		-	-	-	-	-	-
IV.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)**	**15**	**2.206**	**-**	**2.206**	**967**	**-**	**967**
V.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**	**11**	**3.647.762**	**-**	**3.647.762**	**2.898.396**	**-**	**2.898.396**
VI.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		-	-	-	-	-	-
VII.	**TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**	**7**	**7.966**	**20.580**	**28.546**	**-**	**238.078**	**238.078**
VIII.	**KARŞILIKLAR**	**13**	**71.697**	**-**	**71.697**	**42.272**	**-**	**42.272**
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	13	67.057	-	67.057	37.632	-	37.632
8.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4	Diğer Karşılıklar	13	4.640	-	4.640	4.640	-	4.640
IX.	**CARİ VERGİ BORCU**		-	-	-	-	-	-
X.	**ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**		-	-	-	**146.251**	**-**	**146.251**
XI.	**SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI**		-	-	-	-	-	-
XII.	**DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**	**12**	**380.112**	**1.139.222**	**1.519.334**	**846.271**	**764.727**	**1.610.998**
	ARA TOPLAM		**10.143.682**	**20.808.024**	**30.951.706**	**11.118.794**	**15.268.731**	**26.387.525**
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)**		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	**ÖZKAYNAKLAR**		**3.997.548**	**-**	**3.997.548**	**2.956.979**	**-**	**2.956.979**
14.1	Ödenmiş Sermaye	**16**	373.400	-	373.400	373.400	-	373.400
14.2	Sermaye Yedekleri	16	(13.393)	-	(13.393)	(13.393)	-	(13.393)
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		(13.393)	-	(13.393)	(13.393)	-	(13.393)
14.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(4.418)	-	(4.418)	(4.418)	-	(4.418)
14.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5	Kar Yedekleri		2.601.390	-	2.601.390	1.638.455	-	1.638.455
14.5.1	Yasal Yedekler		84.109	-	84.109	84.109	-	84.109
14.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		2.517.281		2.517.281	1.554.346	-	1.554.346
14.5.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6	Kar veya Zarar		1.040.569	-	1.040.569	962.935	-	962.935
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		-	-	-	-	-	-
14.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		1.040.569	-	1.040.569	962.935	-	962.935
	PASİF TOPLAMI		**14.141.230**	**20.808.024**	**34.949.254**	**14.075.773**	**15.268.731**	**29.344.504**

Ak Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Aralık 2024 ve 2023 Tarihleri İtibarıyla
Nazım Hesaplar Tablosu
(Para Birimi: Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	NAZIM HESAP KALEMLERİ		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023		
		Dipnot	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		-	-	-	-	-	-
II.	**RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		-	-	-	-	-	-
III.	**TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ**		-	-	-	-	-	-
IV.	**ALINAN TEMİNATLAR**		**9.538.294**	**111.343.146**	**120.881.440**	**8.708.243**	**86.211.393**	**94.919.636**
V.	**VERİLEN TEMİNATLAR**	**14**	**3.179.382**	**835.495**	**4.014.877**	**3.804.520**	**1.339.516**	**5.144.036**
VI.	**TAAHHÜTLER**	**14**	**2.272.750**	**6.363.785**	**8.636.535**	**1.159.723**	**1.081.558**	**2.241.281**
6.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2	Cayılabilir Taahhütler		2.272.750	6.363.785	8.636.535	1.159.723	1.081.558	2.241.281
6.2.1	Kiralama Taahhütleri		2.272.750	6.363.785	8.636.535	1.159.723	1.081.558	2.241.281
6.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		774.264	6.363.785	7.138.049	625.334	1.081.558	1.706.892
6.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		1.498.486	-	1.498.486	534.389	-	534.389
6.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VII.	**TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**		**2.100.000**	**2.964.446**	**5.064.446**	**244.300**	**6.869.672**	**7.113.972**
7.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
7.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler	7	2.100.000	2.964.446	5.064.446	244.300	6.869.672	7.113.972
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		2.100.000	2.964.446	5.064.446	244.300	6.869.672	7.113.972
7.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VIII.	**EMANET KIYMETLER**		**17.041**	**-**	**17.041**	**13.693**	**-**	**13.693**
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		**17.107.467**	**121.506.872**	**138.614.339**	**13.930.479**	**95.502.139**	**109.432.618**

Ak Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Aralık 2024 ve 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Kar veya Zarar Tablosu
(Para Birimi: Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	GELIR VE GIDER KALEMLERI	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**		**5.459.862**	**3.402.632**
	FAKTORİNG GELİRLERİ		-	-
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		-	-
1.1.1	İskontolu		-	-
1.1.2	Diğer		-	-
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.2.1	İskontolu		-	-
1.2.2	Diğer		-	-
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ	**17**	**5.459.862**	**3.402.632**
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		4.788.956	3.188.602
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		472.632	74.364
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		198.274	139.666
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		-	-
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kar Payları		-	-
1.9	Tasarruf Finansman Faliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	**FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**	**18**	**(5.698.654)**	**(2.837.220)**
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kar Payları		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(4.452.376)	(2.358.826)
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(251)	(306)
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(1.246.027)	(478.088)
2.6	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		-	-
III.	**BRÜT K/Z (I+II)**		**(238.792)**	**565.412**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**19**	**(535.353)**	**(298.105)**
4.1	Personel Giderleri		(251.926)	(119.776)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		-	(2.180)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(58.975)	(34.152)
4.5	Diğer		(224.452)	(141.997)
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)**		**(774.145)**	**267.307**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	**21**	**7.737.371**	**11.209.160**
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		145.711	94.957
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		1.253.130	494.997
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Karı		458.515	194.918
6.6	Kambiyo İşlemleri Karı		5.777.412	10.280.687
6.7	Diğer		102.603	143.601
VII.	**KARŞILIK GİDERLERİ**	**22**	**(69.209)**	**(157.953)**
7.1	Özel Karşılıklar		-	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		(69.209)	(154.460)
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	(3.493)
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**21**	**(6.030.036)**	**(10.152.358)**
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		(1.428)	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		(129.769)	(301.447)
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(5.898.839)	(9.850.911)
8.6	Diğer		-	-
IX.	**NET FAALİYET K/Z (V+…+VIII)**		**863.981**	**1.166.156**
X.	**BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI**		-	-
XI.	**ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR**		-	-
XII.	**NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI**		-	-
XIII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)**		**863.981**	**1.166.156**
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	**24**	**176.588**	**(203.221)**
14.1	Cari Vergi Karşılığı		-	(41.412)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	(161.809)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		176.588	-
XV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)**		**1.040.569**	**962.935**
XVI.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER**		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2	İştirak.Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıkları (İş Ort.) Satış Karları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)**		-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2	İştirak.Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıkları (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)**		-	-
XIX.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**		-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	**DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)**		-	-
XXI.	**DÖNEM NET KARI/ZARARI (XV+XX)**		**1.040.569**	**962.935**
	Hisse Başına Kazanç / Zarar (Tam TL)	23	0,0279	0,0258

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ak Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Aralık 2024 ve 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para Birimi: Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
I.	**Dönem Karı/(Zararı)**		**1.040.569**	**962.935**
II.	**Diğer Kapsamlı Giderler**		-	-
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**		-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Kar/Zarar		-	-
2.1.4	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar**		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III.	**Toplam Kapsamlı Gider (I+II)**		**1.040.569**	**962.935**

Ak Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Aralık 2024 ve 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Özkaynak Değişim Tablosu
(Para Birimi: Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	**Ödenmiş Sermaye**	**Hisse Senedi İhraç Primleri**	**Hisse Senedi İptal Karları**	**Diğer Sermaye Yedekleri**	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**Kar Yedekleri**	**Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)**	**Dönem Net Kar veya Zararı**	**Toplam Özkaynak**
	Önceki Dönem (01/01/2023 – 31/12/2023)														
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**	**373.400**	-	-	**(13.393)**	-	**(4.418)**	-	-	-	-	**968.183**	-	**670.272**	**1.994.044**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	**373.400**	-	-	**(13.393)**	-	**(4.418)**	-	-	-	-	**968.183**	-	**670.272**	**1.994.044**
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**962.935**	**962.935**
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	**İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	**Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	**Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	**Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	**Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	**Kâr Dağıtımı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**670.272**	-	**(670.272)**	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	670.272	-	(670.272)	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2023)	**373.400**	-	-	**(13.393)**	-	**(4.418)**	-	-	-	-	**1.638.455**	-	**962.935**	**2.956.979**
	Cari Dönem (01/01/2024 – 31/12/2024)														
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**	**373.400**	-	-	**(13.393)**	-	**(4.418)**	-	-	-	-	**1.638.455**	-	**962.935**	**2.956.979**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	**373.400**	-	-	**(13.393)**	-	**(4.418)**	-	-	-	-	**1.638.455**	-	**962.935**	**2.956.979**
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**1.040.569**	**1.040.569**
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	**İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	**Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	**Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	**Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	**Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	**Kâr Dağıtımı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**962.935**	-	**(962.935)**	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	962.935	-	(962.935)	-
		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2024)	**373.400**	-	-	**(13.393)**	-	**(4.418)**	-	-	-	-	**2.601.390**	-	**1.040.569**	**3.997.548**

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
4. Yabancı para çevirim farkları,
5. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

Ak Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Aralık 2024 ve 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Nakit Akış Tablosu
(Para Birimi: Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
A.	**ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
1.1	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı**		**1.574.113**	**453.508**
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		6.917.865	3.704.103
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(5.698.654)	(2.837.220)
1.1.3	Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4	Alınan Temettüler		-	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar		198.274	139.666
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		6.561.032	10.500.832
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		1.483	16.590
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(194.028)	(94.043)
1.1.9	Ödenen Vergiler	24	(36.709)	(65.905)
1.1.10	Diğer		(6.175.150)	(10.910.515)
1.2	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim**		**(2.490.406)**	**(1.255.423)**
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış)/Azalış		-	-
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış)/Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış)/Azalış		(2.768.366)	(7.599.640)
1.2.4	Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış)/Azalış		-	-
1.2.5	Diğer Aktiflerde Net (Artış)/Azalış		(3.230.074)	(3.487.159)
1.2.6	Faktoring Borçlarındaki Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.7	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.8	Alınan Kredilerdeki Net Artış/(Azalış)		4.045.621	8.818.993
1.2.9	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.10	Diğer Borçlarda Net Artış/(Azalış)		(537.587)	1.012.383
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(916.293)**	**(801.915)**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	5	(765.151)	(1.176.149)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire x Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer	6	(46.039)	(14.037)
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(811.190)**	**(1.190.186)**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		3.952.675	6.642.393
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(3.331.134)	(4.264.988)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(9.681)	(5.542)
3.6	Diğer		-	-
III.	**Finansman Faaliyetlerinden (Kaynaklanan)/Sağlanan Net Nakit**		**611.860**	**2.371.863**
IV.	**Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**		**3.840**	**30.680**
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net (Azalış)/Artış**		**(1.111.783)**	**410.442**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**		**2.744.957**	**2.334.515**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**3**	**1.633.174**	**2.744.957**

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ak Finansal Kiralama Anonim Şirketi
31 Aralık 2024 ve 2023 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Kar Dağıtım Tablosu
(Para Birimi: Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
I.	**DÖNEM KARININ DAĞITIMI**	-	
		-	
1.1	Dönem Karı (*)	863.981	1.166.156
1.2	Ödenecek Vergi Ve Yasal Yükümlülükler (-)	176.588	(203.221)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	(41.412)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	176.588	(161.809)
		-	
A.	**NET DÖNEM KARI (1.1 – 1.2)**	**1.040.569**	**962.935**
		-	
1.3	Geçmiş Dönem Zararı (-)	-	-
1.4	Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe (-)	-	-
1.5	Kuruluşta Bırakılması Ve Tasarrufu Zorunlu Yasal Fonlar (-) (**)	-	-
		-	
B.	**DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]**	**1.040.569**	**962.935**
		-	
1.6	Ortaklara Birinci Temettü (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	Personele Temettü(-)	-	-
1.8	Yönetim Kuruluna Temettü (-)	-	-
1.9	Ortaklara Ikinci Temettü(-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İkinci Tertip Yedek Yasal Akçe (-)	-	-
1.11	Statü Yedekleri (-)	-	-
1.12	Olağanüstü Yedekler	-	-
1.13	Diğer Yedekler	-	-
1.14	Özel Fonlar	-	-
		-	
II.	**YEDEKLERDEN DAĞITIM**	-	-
		-	
2.1	Dağıtılan Yedekler	-	-
2.2	İkinci Tertip Yasal Yedekler (-)	-	-
2.3	Ortaklara Pay (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	Personele Pay (-)	-	-
2.5	Yönetim Kuruluna Pay (-)	-	-
		-	
III.	**HİSSE BAŞINA KAR**	-	-
		-	
3.1	Hisse Senedi Sahiplerine (TL)	-	-
3.2	Hisse Senedi Sahiplerine (%)	**0,0279**	**0,0258**
3.3	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (TL)	-	-
3.4	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (%)	-	-
		-	
IV.	**HİSSE BAŞINA TEMETTÜ**	-	-
		-	
4.1	Hisse Senedi Sahiplerine (TL)	-	-
4.2	Hisse Senedi Sahiplerine (%)	-	-
4.3	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (TL)	-	-
4.4	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (%)	-	-
		-	

(*) Cari döneme ait karın dağıtımı hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul'dur. Bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla Şirket'in yıllık Olağan Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmiştir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: 161.809 TL ertelenmiş vergi gideri.)

1 Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Ak Finansal Kiralama A.Ş. ("Şirket"), 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu uyarınca 14 Kasım 1988 tarihinde yabancı ortaklı leasing firması olarak BNP-AK-DRESDNER Finansal Kiralama A.Ş. adıyla Türkiye'de kurulmuştur. 26 Ocak 2005 tarihinde Şirket'in tüm hisselerinin Akbank T.A.Ş. tarafından satın alınması sonucunda şirket adı Ak Finansal Kiralama A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in ana ortağı Akbank T.A.Ş.'dir. Şirket'te 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 76 kişi çalışmaktadır (31 Aralık 2023: 73 kişi). Şirket merkezi Sabancı Center Kule: 2 Kat: 8-9, 4.Levent, Beşiktaş, İstanbul adresindedir.

Şirket'in başlıca faaliyet konusu mevzuat hükümleri çerçevesinde yurtiçi ve yurtdışı finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak ve her çeşidi ile kiralama işlemleri yapmaktır.

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından 30 Ocak 2025 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların onaylanmış finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, ilişikteki finansal tablolarını, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı") uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu 30 Ocak 2025 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Finansal Tabloların Sunum Esasları

Şirket, finansal tablolarını Bin Türk Lirası ("TL") olarak, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" ("TMS34") hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal kiralama, faktoring finansman ve tasarruf finansman şirketlerinin finansal tabloları BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlanarak kamuya ilan edilir.

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ile "BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine ;ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden BDDK 5 Aralık 2024 tarihli 11021 sayılı kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 2025 yılında finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiştir. Bu çerçevede 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan türev finansal araçlar ve yatırım fonu haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu, nazım hesaplar tablosu, kar veya zarar tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak hazırlamıştır.

2.2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

2.2.3 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	*Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması*
TFRS 16 (Değişiklikler)	*Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü*
TMS 1 (Değişiklikler)	*Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler*
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	*Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları*
TSRS 1	*Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler*
TSRS 2	*İklimle İlgili Açıklamalar*

TMS 1 (Değişiklikler) ***Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması***

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TFRS 16 (Değişiklikler) ***Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü***

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TMS 1 (Değişiklikler) ***Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler***

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) ***Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları***

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir.

TSRS 1 ***Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler***

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 29 Aralık 2023 tarihli ve 32414 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan ve 01 Ocak 2024 tarihinden itibaren yürürlüğe giren Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı'nın geçici 3. maddesi ile işletmelerin TSRS'leri uyguladıkları ilk iki yıllık dönemlerde Kapsam 3 sera gazı emisyonlarını açıklamalarının zorunlu olmadığı belirtilmiştir. Kurum tarafından 18 Aralık 2024 tarihinde yayımlanan 16 Aralık 2024 tarihli Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı ile rapor döneminden önceki yılın sonu itibarıyla şube sayısı 1 veya çalışan sayısı 250'den kişiyi aşmayanların Kapsam 3 sera gazı emisyonlarını açıklama zorunluluğundan muaf oldukları dönemlerde raporlama yapmaları ihtiyari bırakılmıştır. Şirket tarafından 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı doğrultusunda ilgili uygulama standartları 2024 yılı için raporlamaya dahil edilmemiştir.

2.2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TSRS 2 *İklimle İlgili Açıklamalar*

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	*Sigorta Sözleşmeleri*
TFRS 17 (Değişiklikler)	*Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler*
TMS 21 (Değişiklikler)	*Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri*

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) *Sigorta Sözleşmeleri* ile *TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler*

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlar, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir. İlişkili taraflarla dönem içerisinde piyasa koşullarına uygun olarak belli işlemler gerçekleştirilmiştir. Bu işlemler ticari koşullar ve piyasa fiyatları üzerinden yapılmıştır (Dipnot 25).

Kiralama işlemleri

(i) Kiralayan konumunda

Finansal kiralamada, kiralama konusu varlık, net kira yatırımına eşit bir alacak olarak finansal tablolarda izlenir. Finansal kiralama ile ilgili finansman geliri, finansal kiralama kapsamındaki net yatırıma sabit bir dönemsel getiri getirecek şekilde belirlenir. Alınan kira ödemeleri anapara ve kazanılmamış finansman gelirlerini azaltacak şekilde brüt kira yatırımının tutarından düşülür.

Kazanılmamış finansman geliri, brüt kira yatırımı ile kiralamadaki zımni faiz oranı üzerinden brüt yatırımın bugünkü değeri arasındaki farktır. Zımni faiz oranı, kiralamanın başlangıcı itibarıyla, asgari kira ödemeleri ile garanti edilmemiş hurda değer toplamını, kiralanan varlığın gerçeğe uygun değeri ile başlangıç maliyetlerinin toplamına eşitleyen iskonto oranıdır.

(ii) Kiracı konumunda kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismana tabi tutulur.

Finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9 standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenmektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Finansal Varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan 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 tarafından 15 Ocak 2019 tarihli ve 30656 sayılı Resmi Gazete'de (Mükerrer) 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. "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

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. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp veya faizler için herhangi bir düzeltme yapılmamaktadır.

a. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar

"Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan 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 kar sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan 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 kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

b. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan 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.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, 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, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

c. 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 "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

d. Türev Finansal Varlıklar

Şirket türev işlemlerini ağırlıklı olarak yabancı para swapları ve faiz swapları, çapraz para swapları, ile vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri oluşturmaktadır.

Şirket türev ürünleri "TFRS 9 Finansal Araçlar" ("TFRS 9") gereğince "Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan" veya "Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan" olarak sınıflandırılmaktadır.

Türev işlemlerden doğan alacak ve yükümlülük sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

d. Türev Finansal Varlıklar (Devamı)

Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlenmektedir. Türev işlemler sınıflandırılmalarına uygun olarak, gerçeğe uygun değerinin pozitif olması durumunda "Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı" veya "Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı" içinde, negatif olması durumunda ise "Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı" veya "Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı" içinde gösterilmektedir. Türev finansal varlıkların gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev işlemlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen farklar, gelir tablosunda ticari kar/zarar kaleminde türev finansal işlemlerden kar/zarar altında muhasebeleşmektedir. Riskten korunma amaçlı türev işlemlerin muhasebeleştirilmesine ilişkin esaslar 7 numaralı dipnotta açıklanmıştır. Türev araçların gerçeğe uygun değeri, piyasada oluşan rayiç değerleri dikkate alınarak veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır. Aktif olmayan piyasa koşullarının oluşması halinde rayiç değerin belirlenmesinde gözlemlenebilir girdiler, uygun varsayımlar kullanılarak ve bu girdilerin gözlemlendiği piyasalardaki faaliyet hacmi ve seviyesi dikkate alınarak düzeltilir.

Sözleşmeye dayalı nakit akışların sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içerip içermemesi durumuna ilişkin değerlendirmeler

Bu değerlendirme kapsamında; "Anapara", finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasında gerçeğe uygun değeri olarak tanımlanır. "Faiz", paranın zaman değeri için, belirli bir süre zarfında anapara tutarı ile ilişkilendirilen kredi riski ve diğer temel kredi riskleri ve kar marjı için maliyetleri (örneğin likidite riski ve idari maliyetler) dikkate almaktadır.

Sadece anapara ve anaparaya ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarının değerlendirilmesinde, Şirket, finansal varlığın sözleşmeden doğan koşullarını dikkate almaktadır. Bu değerlendirme, finansal varlığın sözleşmeden doğan nakit akışlarının zamanlamasını veya miktarını değiştirebilecek bir sözleşme şartı içerip içermediğini değerlendirmeyi içermektedir. Değerlendirmeyi yaparken Şirket aşağıdakileri dikkate almaktadır.

- Nakit akışlarının miktarını ve zamanlamasını değiştirebilecek olaylar
- Kaldıraç özellikleri
- Ön ödeme ve uzatma şartları
- Şirket'in, spesifik varlıklardan doğan nakit akışına erişimini sınırlayan şartlar
- Paranın zaman değerini ölçerken dikkate alınması gereken özellikler (Örnek: faiz oranlarının periyodik olarak sıfırlanması)

Şirket, tüm finansal varlıklar için yukarıda anlatılan prosedürleri uygulayarak bilanço içi sınıflandırma ve ölçme kriterlerini yerine getirmektedir.

İlk defa finansal tablolara alınması sırasında, her bir finansal varlık, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ya da itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırmıştır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Şirket, yürürlüğe giren "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca itfa edilmiş maliyetinden ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen tüm finansal varlıklarla birlikte gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılmayan kredi taahhütleri ve gayrinakdi kredileri için TFRS 9 hükümlerine uygun olarak beklenen kredi zarar karşılığı ayırmaktadır.

Beklenen Kredi Zararı ("BKZ")

Şirket, itfa edilmiş maliyetiyle ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıkları için beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü şunları yansıtır:

- Paranın zaman değeri
- Geçmiş olaylar, mevcut koşullar ve gelecekteki ekonomik koşulların tahminleri hakkında raporlama tarihinde makul ve desteklenebilir bilgiler

Şirket 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren finansal kiralama işlemlerinden alacakları için ilgili yönetmeliğin 6/A maddesinde tanımlanan TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı hesaplama modelini uygulamak için BDDK'ya bildirimde bulunmuştur. Yeni model, ilk muhasebeleşmeden sonra kredi kalitesindeki değişimine dayanan "3 aşamalı" değer düşüklüğü modeline dayanmaktadır:

Aşama 1:

Finansal tablolara ilk alındıkları anda veya finansal tablolara ilk alındıkları andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklardır. Bu varlıklar için kredi riski değer düşüklüğü karşılığı, 12 aylık beklenen kredi zararı üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Aşama 2:

Finansal tablolara ilk alındığı andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olması durumunda, ilgili finansal varlık 2. Aşamaya aktarılmaktadır. Kredi riski değer düş
üklüğü karşılığı ilgili finansal varlığın ömür boyu beklenen kredi zararına göre belirlenmektedir. Bir finansal varlığın ikinci aşamada sınıflandırılmasına yönelik olarak aşağıdaki temel kriterler dikkate alınmaktadır:

- Gecikme gün sayısının 30 ve üzerinde olması
- Kredi hesabının yeniden yapılandırılması
- Kredinin yakın izlemede olması

Aşama 3:

Aşama 3, raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğradıklarına dair tarafsız kanıtı bulunan finansal varlıkları içermektedir. Bu varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararı kaydedilecektir.

Şirket, 5.000 TL üzeri toplam riski olan Aşama 2 ve Aşama 3 olarak sınıflandırdığı finansal kiralama alacakları için ayrıca bireysel değerlendirmeler yapmakta ve buna göre beklenen kredi zararı karşılığı ayırmaktadır. Bu değerlendirme süreci kapsamında Şirket yönetimi, ilave karşılık ayırmanın ya da karşılığı azaltmanın gerekliliğine karar vermektedir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Temerrüt tanımı:

Borcun 90 günden fazla gecikmesi anlamına gelmektedir. Buna ilaveten borçlunun borcunu ödeyemeyeceği kanaatine varılması da gecikme gün sayısına bakılmaksızın temerrüt tanımı içerisinde yer almaktadır.

Kayıttan düşme politikası:

Bir finansal varlığın tamamen kayıttan düşülmesi esas itibarıyla temerrüt durumuna gelmiş, geri kazanılacağına ilişkin herhangi bir beklenti taşımayan finansal kiralama alacaklarına ve bu beklentilerin yasal yollar ile belgelendirildiği hallerde uygulanan veya "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" hesaplarında sınıflandırılan finansal kiralama alacakları ve karşılık oranı %100 düzeyinde bulunan tüm suiistimal ve dolandırıcılık kaynaklı takip alacaklarına uygulanan bir işlemdir.

Kısmi kayıttan düşme işlemleri ise finansal varlığın borçlu tarafından belirli oranda geri ödeneceğine dair karşılıklı anlaşma yapılması ve söz konusu tutarın ödenmesinden sonra kalan tutarın veya "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" hesaplarında sınıflandırılan ve geri kazanılmasına ilişkin makul beklentiler bulunmayan kısmının finansal tablolardan çıkarılmasını ifade eder.

Kredi riskinde önemli derecede artış

Finansal varlıkların kredi riskinde önemli derecede bir artış olduğunun belirlenmesi durumunda, söz konusu varlıklar 2. aşamaya aktarılmaktadır. Beklenen kayıp (karşılık) tutarları, 1. aşamadaki krediler için bir yıllık hesaplanırken, 2. aşamadaki krediler için ise kalan tüm vade dikkate alınmaktadır.

Beklenen Kredi Zararı (BKZ) Hesaplaması - Girdiler ve Tahminleme Metodolojileri:

Beklenen Kredi Zararı, ilk muhasebeleştirme tarihinden sonra kredi riskinde önemli bir artış olup olmadığına veya bir varlığın kredi zararı olarak kabul edilip edilmediğine bağlı olarak 12 aylık veya ömür boyu olarak hesaplanmaktadır. Beklenen kredi zararı, Temerrüt Tutarı, Temerrüt Oranı ve Temerrüt Halinde Kayıp bileşenleri kullanılarak hesaplanmaktadır.

- Temerrüt Tutarı: Borçlunun temerrüt olması durumunda ödemesi gereken risk tutarını belirtir. Borçlunun kalan vadesi boyunca hesaplanarak sistemde tutulur. Cayılamaz taahhüt olan ürünler için hesaplanan kredi dönüşüm oranı ("KDO") kullanılarak risk tutarı üzerine, temerrüde düşme durumunda gelebilecek ekstra risk tutarı eklenerek hesaplamalara dahil edilmektedir.

- Temerrüt Oranı: Borçlunun yükümlülüklerini yerine getirememesi nedeniyle temerrüde düşme oranını gösterir. Yükümlünün kredi riskinde artış olup/olmama durumuna göre 12 aylık ya da ömür boyu tahminleme yapılmaktadır. Ömür boyu temerrüt oranı hesaplaması geçmiş veriler üzerinden, gerçekleşen temerrüt oranı rakamlarının çeşitli fonksiyonlar kullanılarak uzun döneme çekilmesi ile gerçekleştirilmektedir.

- Temerrüt Halinde Kayıp: Borçlunun temerrüt olması durumunda beklenen zarar tutarının temerrüt bakiyesine oranı şeklinde hesaplanmaktadır. Temerrüt halinde kayıp modelleri ürün tipi, müşteri segmenti, teminat yapısı, müşteri kredi performansı gibi veriler içermektedir. Hesaplanan temerrüt halinde kayıp değeri müşterinin kalan tüm vadesinde sabit kalmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Beklenen kredi zararı, temerrüt tutarı, temerrüt oranı ve temerrüt halinde kayıp bileşenleri kullanılarak kalan vade boyunca hesaplanır. Hesaplanan değerler iskonto oranı, orijinal efektif faiz oranı veya bu oranın yaklaşık bir değeri kullanılarak aylık bazda raporlama tarihine iskontolanır. Beklenen kredi zararı değeri tüm müşteriler için vade boyunca hesaplanmaktadır.

Ancak kredi riskinde önemli derecede artış olmayanlar için 12 aylık beklenen kredi zararı, kredi riskinde önemli derecede artış olanlar için kalan vade boyunca hesaplanan beklenen kredi zararı değeri dikkate alınır.

TFRS 9 kapsamında Temerrüt Tutarı, Temerrüt Oranı ve Temerrüt Halinde Kayıp modelleri geliştirilmiştir. TFRS 9 kapsamında geliştirilen modeller detaylı bir segment yapısına sahiptir. Beklenen kredi zararının toplu olarak finansal tablolara alınması amacıyla benzer özelliklere sahip krediler segmente edilmiştir. Segmentasyon yapısı oluşturulurken kredilerin aşağıdaki bilgileri dikkate alınmaktadır.

1. Müşteri türü
2. Ürün türü
3. Müşteri kredi performans göstergeleri
4. Teminat türü
5. Tahsilat süresi
6. Temerrüt tutarı

Ayrıca, TFRS 9 uyarınca beklenen kredi zararı hesaplamasında finansal kiralama alacaklarının belli bir bölümü müşteri bazlı olarak bireysel değerlendirmeye konu edilmektedir. Bu hesaplama müşteriden veya teminat satışlarından beklenen nakit akımlarının etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesiyle yapılmaktadır.

Beklenen kredi zararı hesaplamasında makro-ekonomik göstergeler temerrüt oranı bileşeninin belirlenmesinde dikkate alınmaktadır. Makro-ekonomik göstergeler bireysel ürünler için ürün bazında, ticari ürünler için segment bazında farklılık göstermektedir. İleriye yönelik makro-ekonomik tahminlemeler birden fazla senaryo kullanılarak beklenen kredi zararına yansıtılmaktadır.

TFRS 9 hesaplamalarında kullanılan risk parametrelerine ileriye yönelik makroekonomik bilgiler dahil edilmektedir. Makroekonomik bilgiler dahil edilirken model risk parametreleri ile makroekonomik değişkenler arasındaki ilişkileri yansıtan modeller ve tahminlemeler dikkate alınmaktadır. Bu tahmin modellerini oluşturan başlıca makroekonomik göstergeler Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYH) büyüme oranıdır. Makroekonomik tahmin modelleri birden fazla senaryo içermekte olup, beklenen kredi zararı hesaplamalarında ilgili senaryolar dikkate alınmaktadır.

Beklenen kredi zararı hesaplamaları asgari olarak yılda bir kez gözden geçirilmekte olup raporlama dönemi içerisinde, süreçte kullanılan makroekonomik model yenilenmiştir;

- Tahmin tekniklerindeki varsayımlarda bir değişiklik olmamıştır. Süreçte kullanılan makroekonomik model yeniden geliştirilmiştir. Makroekonomik model içerisinde kullanılan gösterge veriler değiştirilmiş, kullanılan verilere ilave göstergeler eklenmiştir.
- Model risk parametreleri ve makroekonomik tahmin modelleri yakın dönem güncel veri ile güncellenmiştir.
- Beklenen kredi zararı hesaplaması iyi, kötü ve baz olmak üzere 3 farklı senaryo dikkate alınarak yapılmaktadır.

TFRS 9 kapsamında makroekonomik beklentiler, karşılıkları (Beklenen Kredi Zararı-BKZ) doğrudan etkilemektedir. Bu etki Şirket'in takibe intikal oranının kredi bazlı ve herbir vade için hesaplanan temerrüt oranı değerlerini yukarı veya aşağı yönlü hareket ettirmesi ile gerçekleşmektedir. Takibe intikal oranı modelinin ana parametreleri "Büyüme Oranı"dır. Bu nedenle hesaplanan karşılıklar ileriye dönük makro ekonomik beklentiler dikkate alındığında değişebilmektedir.

İleriye dönük beklentilerde 3 senaryo kullanılmaktadır. Nihai karşılıklar. senaryolara verilen olasılıklar üzerinden ağırlıklandırılarak hesaplanmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olan ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak duran varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Ayrıca varlık, gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla satış amaçlı elde tutulan varlıklar defter değeri ile ölçülmüştür.

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin değer düşüklüğü kayıpları ve müteakip değerlemeler sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 8).

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Yabancı para işlemleri

Dönem içinde gerçekleşen yabancı para işlemleri, işlem tarihlerinde geçerli olan yabancı para kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlıklar ve yükümlülükler dönem sonunda T.C. Merkez Bankası'nca belirlenen döviz alış kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Faydalı ömür:

Mobilya ve demirbaşlar	4-10 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	3-10 yıl
Özel maliyetler	Proje süresi ya da faydalı ömürden kısa olanı

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten başlamak üzere faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur.

Faydalı ömür:

Haklar	3-15 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri dikkate alınarak 3-15 yıl arasında doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir.

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut İş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 6).

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir (Dipnot 24).

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298/A maddesi hükmü çerçevesinde, 2021 takvim yılı sonu itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında enflasyon düzeltmesi için aranan koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 20 Ocak 2022 tarih ve 7352 sayılı Kanun'la yapılan düzenleme ile, kurumlar vergisi hesaplamasında enflasyon düzeltmesi uygulaması 2023 yılına ertelenmiştir. Buna göre; geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere, 2021 ve 2022 hesap dönemi VUK mali tabloları enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamış, 2023 hesap dönemi ise; geçici vergi dönemleri itibariyle enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacak olup, 31 Aralık 2024 tarihli VUK mali tablolar enflasyon düzeltmesi koşullarının oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi olacaktır. VUK mali tablolarında enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı kurumlar vergisi matrahını etkilemeyecektir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerine ve bu standarda ilişkin BDDK açıklamalarına uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

Şirket, ileriye taşınan ve gelecekte vergilendirilebilecek karlar aracılığıyla gerçekleşecek olan mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlıklarını finansal tablolarına yansıtmaktadır.

Geçici farkları oluşturan ana kalemler finansal araçlar değerleme farkları, maddi duran varlıkların taşınan değeri ile vergi değeri arasındaki farklar, şüpheli alacak karşılıkları ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklardan oluşmaktadır.

Şirket 1 Ocak 2019 tarihi öncesinde mevcut olan takipteki alacaklarının gelecekte tahsil edilme ve/veya satışı yoluyla vergilendirilebilir olacağı varsayımı ile kurumlar vergisi matrahına ilave edilen takipteki alacak portföyüne ertelenmiş vergi hesaplamıştır. Bu uygulama 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla değişmiş olup, Aşama 3 için hesaplanan beklenen kredi zarar karşılıklarına ait giderler doğrudan kurumlar vergisi ile ilişkilendirilerek, vergi matrahından düşülmektedir.

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılır. Ertelenen vergi varlığı, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır (Dipnot 24).

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda finansal tablolara yansıtılır.

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

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

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde kaydedilir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Finansal kiralama gelirleri

Finansal kiralamada, kiralama konusu varlık, net kira yatırımına eşit bir alacak olarak finansal tablolarda izlenir. Finansal kiralama ile ilgili finansman geliri, finansal kiralama kapsamındaki net yatırıma sabit bir dönemsel getiri getirecek şekilde belirlenir. Alınan kira ödemeleri anapara ve kazanılmamış finansman gelirlerini azaltacak şekilde brüt kira yatırımının tutarından düşülür. Kazanılmamış finansman geliri, brüt kira yatırımı ile kiralamadaki zımni faiz oranı üzerinden hesaplanan brüt yatırımın bugünkü değeri arasındaki farktır. Zımni faiz oranı, kiralamanın başlangıcı itibarıyla, asgari kira ödemeleri ile garanti edilmemiş kalan değer toplamını, kiralanan varlığın gerçeğe uygun değeri ile başlangıç maliyetlerinin toplamına eşitleyen iskonto oranıdır.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek olaylar, (düzeltme gerektiren olaylar) ilişikteki mali tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arzettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, Şirket'in dönem net karının dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Türkiye'de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar karlarından sermaye artışı ("Bedelsiz Hisseler") yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur. Hisse başına kar Şirket'in dönem net karının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmıştır (Dipnot 23).

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme ve tahminleri

Finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirmeler ve tahminler aşağıda açıklanmıştır:

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. 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. Şirket takipteki alacaklarının gelecekte tahsil edilme ve/veya satışı yoluyla vergilendirilebilir olacağı varsayımı ile kurumlar vergisi matrahına ilave edilen takipteki alacak portföyüne ertelenmiş vergi hesaplamaktadır. Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir. (Dipnot 24).

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Bir faaliyet bölümü, Şirket'in faaliyet gösterdiği iş alanlarının, diğer faaliyet bölümleri ile yapılan işlemlerden doğan hasılat ve harcamalar dahil, hasılat elde eden ve harcama yapabilen ve Yönetim Kurulu (karar almaya yetkili mercii olarak) tarafından faaliyet sonuçları düzenli bir şekilde gözden geçirilen, performansı ölçülen ve finansal bilgileri ayırt edilebilen bir parçasıdır.

Şirket faaliyetlerinin tamamı finansal kiralama faaliyetlerinden ve tek bir coğrafi bölgede, Türkiye'de gerçekleşmekte olduğundan bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

2.4 Sınıflandırmalar

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. Şirket cari dönemde geçmiş yıl tabloları ile ilgili bir değişiklik yapmamıştır.

3 Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalar	1.633.700	2.749.904
Vadeli mevduatlar	*1.428.540*	*2.295.062*
Vadesiz mevduatlar	*205.160*	*454.842*
Eksi: Beklenen kredi zarar karşılıkları	(227)	(948)
Toplam	**1.633.473**	**2.748.956**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, mevduatlar üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduatları üç aydan kısa vadeli olup ABD Doları, Avro ve TL cinsinden vadeli mevduatların etkin faiz oranı ağırlıklı olarak sırasıyla %2, %1,65 ve %47'dir. (31 Aralık 2023: ABD Doları %4,28, Avro %1,89 ve TL %37'dir).

Nakit akış tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakde eşdeğer varlıklar vadeli mevduatlar üzerindeki faiz tahakkuklarını içermemektedir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların toplam tutarı 1.633.174 TL'dir (31 Aralık 2023: 2.744.957 TL).

4 Kiralama İşlemleri ve Takipteki Alacaklar

a. Finansal Kiralama Alacakları

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal kiralama alacakları	25.884.532	23.544.368
Faturalanmış finansal kiralama alacakları	86.973	59.897
Brüt finansal kiralama alacakları	**25.971.505**	**23.604.265**
Faaliyet kiralaması alacakları	20.692	8.043
Kazanılmamış faiz geliri (-)	(4.319.902)	(4.540.642)
Beklenen kredi zarar karşılığı - Aşama 1 (-)	(85.721)	(62.143)
Beklenen kredi zarar karşılığı - Aşama 2 (-)	(4.559)	(6.388)
Kiralama işlemlerinden alacaklar	**21.582.015**	**19.003.135**
Takipteki finansal kiralama alacakları	495.348	630.557
Beklenen kredi zarar karşılığı - Aşama 3 (-)	(176.999)	(244.258)
Kiralama işlemlerinden alacaklar, net	**21.900.364**	**19.389.434**

4 Kiralama İşlemleri ve Takipteki Alacaklar (Devamı)

a. Finansal Kiralama Alacakları (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacaklarının faiz türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sabit faizli	24.550.799	22.324.468
Değişken faizli	1.333.733	1.219.900
Toplam	**25.884.532**	**23.544.368**

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacaklarının vadelerine göre yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	Finansal Kiralama Alacakları	
31 Aralık 2024(*)	**Brüt**	**Net**
31 Aralık 2025	12.800.064	10.089.242
31 Aralık 2026	7.917.093	6.750.026
31 Aralık 2027	3.765.031	3.419.540
31 Aralık 2028	1.162.063	1.093.585
31 Aralık 2029 ve sonrası	327.254	299.210
Toplam	**25.971.505**	**21.651.603**

	Finansal Kiralama Alacakları	
31 Aralık 2023(*)	**Brüt**	**Net**
31 Aralık 2024	10.018.632	7.533.125
31 Aralık 2025	7.184.904	5.823.457
31 Aralık 2026	4.164.090	3.658.426
31 Aralık 2027	1.665.704	1.516.679
31 Aralık 2028 ve sonrası	570.935	531.936
Toplam	**23.604.265**	**19.063.623**

(*) 20.692 TL tutarındaki faaliyet kiralaması işlemleri (31 Aralık 2023:8.043 TL) tabloya dahil edilmemiştir.

4 Kiralama İşlemleri ve Takipteki Alacaklar (Devamı)

a. Finansal Kiralama Alacakları (Devamı)

Net finansal kiralama alacakları aşağıdaki şekilde analiz edilebilir:

31 Aralık 2024(*)	Finansal Kiralama Alacakları	Değer Düşüklüğü Karşılıkları (-)	Finansal Kiralama Alacakları, Net
Aşama 1	21.347.759	(85.721)	21.262.038
Aşama 2	303.844	(4.559)	299.285
Aşama 3	495.348	(176.999)	318.349
Toplam	**22.146.951**	**(267.279)**	**21.879.672**

31 Aralık 2023(*)	Finansal Kiralama Alacakları	Değer Düşüklüğü Karşılıkları (-)	Finansal Kiralama Alacakları, Net
Aşama 1	18.793.601	(62.143)	18.731.458
Aşama 2	270.022	(6.388)	263.634
Aşama 3	630.557	(244.258)	386.299
Toplam	**19.694.180**	**(312.789)**	**19.381.391**

(*) 20.692 TL tutarındaki faaliyet kiralaması işlemleri (31 Aralık 2023:8.043 TL) tabloya dahil edilmemiştir.

Şirket, 5.000 TL üzeri toplam riski olan ve 31 Aralık 2024 tarihinde Aşama 2 ve Aşama 3 olarak sınıflandırdığı finansal kiralama alacakları için bireysel değerlendirmeler yapmış ve bu değerlendirmeler kapsamında beklenen kredi zarar karşılıklarını 131.530 TL tutarında azaltmıştır. (31 Aralık 2023: 189.183 TL tutarında azaltmıştır).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, "sat-geri kirala" işlemlerinden doğan finansal kiralama alacaklarının tutarı 6.470.594 TL'dir (31 Aralık 2023: 4.321.390 TL).

Şirket, finansal kiralama alacakları için finansal kiralamanın konusu dışında alacak temlikleri, ipotek, teminat mektubu, nakit blokaj, menkul kıymet rehinleri gibi teminatlar almaktadır. Şirket tarafından devralınan teminat niteliğindeki varlıklar, satılıp nakde çevrilmek üzere "Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar" kalemine sınıflanır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğramış 495.348 TL (31 Aralık 2023: 630.557 TL) tutarındaki takipteki finansal kiralama alacaklarına karşılık 245.767 TL (31 Aralık 2023: 257.767 TL) tutarında teminat alınmıştır.

Şirket, alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Çok sayıda müşteriyle çalıştığından dolayı Şirket'in kredi riski dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi riski yoğunlaşması yoktur.

Şirket alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik esaslarına uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

4 Kiralama İşlemleri ve Takipteki Alacaklar (Devamı)

a. Finansal Kiralama Alacakları (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacak karşılığı hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak Bakiyesi	**312.789**	**284.613**
Dönem içinde ayrılan karşılık	69.912	154.108
- Finansal kiralama alacaklarına ilişkin karşılıklar	*69.912*	*154.108*
- İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklara ilişkin karşılıklar	-	-
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar (-)	(6.092)	(115.489)
- Finansal kiralama alacaklarına ilişkin karşılıklar	*(6.092)*	*(115.489)*
- İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklara ilişkin karşılıklar	-	-
Dönem içinde kayıttan düşülen takipteki alacaklara ilişkin karşılıklar (-)	(109.330)	(10.443)
31 Aralık Bakiyesi	**267.279**	**312.789**

Şirketin finansal kiralama alacaklarının 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:,

	31 Aralık 2024	%	31 Aralık 2023	%
Metal ve madencilik	4.057.469	15,7	4.417.064	18,8
İnşaat	3.478.129	13,4	2.647.993	11,3
Üretim	2.909.118	11,2	2.269.132	9,6
Tekstil	2.392.753	9,2	2.622.661	11,1
Otomotiv	2.233.367	8,6	1.663.311	7,1
Enerji ve doğal kaynaklar	1.856.033	7,2	1.634.290	6,9
Gıda	1.077.343	4,2	791.223	3,4
Petrol ve kimyasal maddeler	1.054.718	4,1	876.757	3,7
Ulaşım	1.054.689	4,1	1.461.023	6,2
Turizm	867.470	3,4	616.915	2,6
Kimya	661.365	2,6	689.075	2,9
Matbaa ve kağıt ürünleri	542.591	2,1	583.689	2,5
Finansal kurumlar	465.241	1,8	404.398	1,7
Sağlık	405.497	1,6	276.656	1,2
Toptan ve perakende	294.380	1,1	154.129	0,7
Teknoloji, telekom, medya ve eğlence	180.840	0,7	-	0,4
Tarım	124.867	0,5	164.468	0,7
Diğer	2.228.662	8,5	2.271.584	9,2
Toplam	**25.884.532**	**100**	**23.544.368**	**100**

Müşterilerin finansal kiralama borçlarını geri ödeyememesinden ya da benzer ekonomik sebeplerden, Şirket müşterileriyle olan bazı finansal kiralama sözleşmelerini feshetmiştir. Bu sözleşmeler ile ilgili varlıklar aynı ya da başka bir müşteriye tekrardan kiralanabilir ya da üçüncü şahıslara satılabilir.

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla finansal kiralama borcu bulunmamaktadır.

4 Kiralama İşlemleri ve Takipteki Alacaklar (Devamı)

a. Finansal Kiralama Alacakları (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla finansal kiralamalara ait beklenen kredi zarar karşılıklarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları	Aşama 1 12 aylık BKZ	Aşama 2 Ömür boyu BKZ	Aşama 3 Ömür boyu BKZ	Toplam
31 Aralık 2023	**62.143**	**6.388**	**244.258**	**312.789**
Transferler;				
- Aşama 1'de bakiye değişimi	(18.625)	-	-	(18.625)
- Aşama 1'den Aşama 2'ye geçiş	(1.324)	3.865	-	2.541
- Aşama 1'den Aşama 3'e geçiş	(15)	-	493	478
- Aşama 2'de bakiye değişimi	-	(3.070)	-	(3.070)
- Aşama 2'den Aşama 1'e geçiş	-	-	-	-
- Aşama 2'den Aşama 3'e geçiş	-	(2.421)	7.029	4.608
- Aşama 3'te bakiye değişimi	-	-	43.107	43.107
Karşılığa yeni girenler	48.426	-	1	48.427
Konusu kalmayan karşılıklar (bakiye değişimi hariç)	(4.884)	(203)	(8.559)	(13.646)
Varlıklardan çıkan karşılıklar	-	-	(109.330)	(109.330)
31 Aralık 2024 tarihindeki beklenen kredi zarar karşılığı	**85.721**	**4.559**	**176.999**	**267.279**

Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları	Aşama 1 12 aylık BKZ	Aşama 2 Ömür boyu BKZ	Aşama 3 Ömür boyu BKZ	Toplam
31 Aralık 2022	**60.318**	**70.795**	**153.500**	**284.613**
Transferler;				
- Aşama 1'de bakiye değişimi	(7.568)	-	-	(7.568)
- Aşama 1'den Aşama 2'ye geçiş	(168)	1.845	-	1.677
- Aşama 1'den Aşama 3'e geçiş	(83)	-	9.262	9.179
- Aşama 2'de bakiye değişimi	-	(10.631)	-	(10.631)
- Aşama 2'den Aşama 1'e geçiş	9	(35)	-	(26)
- Aşama 2'den Aşama 3'e geçiş	-	(43.175)	70.409	27.234
- Aşama 3'te bakiye değişimi	-	-	8.357	8.357
Karşılığa yeni girenler	22.643	657	15.686	38.986
Konusu kalmayan karşılıklar (bakiye değişimi hariç)	(13.008)	(13.068)	(2.513)	(28.589)
Varlıklardan çıkan karşılıklar	-	-	(10.443)	(10.443)
31 Aralık 2023 tarihindeki beklenen kredi zarar karşılığı	**62.143**	**6.388**	**244.258**	**312.789**

4 Kiralama İşlemleri ve Takipteki Alacaklar (Devamı)

b. Faaliyet Kiralaması Alacakları

	31.12.2024	31.12.2023
Ticari Alacaklar	1.602	4
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19.090	8.039
Toplam	**20.692**	**8.043**

Şirket, motorlu kara taşıtlarının operasyonel kiralamasını (filo kiralaması) yapmaktadır. Faaliyet kapsamında iptal edilemeyen filo kiralama sözleşmelerinden kaynaklı ileriki dönemlere ait kira alacakları aşağıda belirtildiği gibidir:

	31.12.2024	31.12.2023
2024	-	179.096
2025	654.015	175.753
2026	610.127	144.852
2027	220.016	34.688
2028	14.328	-
Toplam	**1.498.486**	**534.389**

5 Maddi duran varlıklar

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemi arasındaki, maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2024
Maliyet					
Kullanım hakkı olan gayrimenkuller	13.476	1.494	-	-	14.970
Mobilya ve demirbaşlar	726	69	-	-	795
Taşıtlar (*)	1.185.177	787.927	(22.956)	-	1.950.148
Özel maliyetler	986	71	-	-	1.057
Tesis, makine ve cihazlar	380	40	-	-	420
	1.200.745	**789.601**	**(22.956)**	**-**	**1.967.390**
Birikmiş amortisman (-)					
Kullanım hakkı olan gayrimenkuller	12.223	405	-	-	12.628
Mobilya ve demirbaşlar	564	39	-	-	603
Taşıtlar (*)	857	2.922	-	-	3.779
Özel maliyetler	826	53	-	-	879
Tesis, makine ve cihazlar	380	2	-	-	382
	14.850	**3.421**	**-**	**-**	**18.271**
Net defter değeri	**1.185.895**				**1.949.119**

(*) Faaliyet kiralaması işlemlerinde kullanılan araçları da içermektedir.

5 Maddi duran varlıklar (Devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemi arasındaki, maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2023
Maliyet					
Kullanım hakkı olan gayrimenkuller	9.003	4.473	-	-	13.476
Mobilya ve demirbaşlar	624	102	-	-	726
Taşıtlar (*)	9.718	1.175.888	(429)	-	1.185.177
Özel maliyetler	827	159	-	-	986
Tesis, makine ve cihazlar	380	-	-	-	380
	20.552	**1.180.622**	**(429)**	**-**	**1.200.745**
Birikmiş amortisman (-)					
Kullanım hakkı olan gayrimenkuller	8.556	4.314	(647)	-	12.223
Mobilya ve demirbaşlar	544	20	-	-	564
Taşıtlar (*)	1.142	402	(687)	-	857
Özel maliyetler	798	28	-	-	826
Tesis, makine ve cihazlar	380	-	-	-	380
	11.420	**4.764**	**(1.334)**	**-**	**14.850**
Net defter değeri	**9.132**				**1.185.895**

(*) Faaliyet kiralaması işlemlerinde kullanılan araçları da içermektedir.

6 Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemi arasındaki, maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Maliyet				
Haklar	29.340	46.039	-	75.379
	29.340	**46.039**		**75.379**
Birikmiş itfa payı (-)				
Haklar	8.303	4.572	-	12.875
	8.303	**4.572**	-	**12.875**
Net defter değeri	**21.037**			**62.504**

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemi arasındaki, maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet				
Haklar	15.303	14.037	-	29.340
	15.303	**14.037**	**-**	**29.340**
Birikmiş itfa payı (-)				
Haklar	6.351	1.952	-	8.303
	6.351	**1.952**	**-**	**8.303**
Net defter değeri	**8.952**			**21.037**

7 Türev Finansal Varlıklar ve Yükümlülüklere İlişkin Açıklamalar

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar

		Gerçeğe Uygun Değer	
31 Aralık 2024	**Nominal Tutar**	**Varlıklar**	**Yükümlülükler**
Vadeli Alım - Satım İşlemleri	-	-	-
Para Swapları	2.964.446	10.240	(20.580)
Faiz Swapları	2.100.000	16.306	(7.966)
Toplam	**5.064.446**	**26.546**	**(28.546)**

7 Türev Finansal Varlıklar ve Yükümlülüklere İlişkin Açıklamalar (Devamı)

Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Araçlar (Devamı)

		Gerçeğe Uygun Değer	
31 Aralık 2023	**Nominal Tutar**	**Varlıklar**	**Yükümlülükler**
Vadeli Alım - Satım İşlemleri	-	-	-
Para Swapları	6.230.826	-	(238.078)
Faiz Swapları	883.146	13.576	-
Toplam	**7.113.972**	**13.576**	**(238.078)**

Riskten korunma muhasebesi devam eden işlemlere ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir:

Gerçeğe uygun değerden korunma muhasebesine ilişkin bilgiler:

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi kapsamındaki işlemleri bulunmamaktadır.

Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemlere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit akış riskinden korunma amaçlı işlem bulunmamaktadır.

Riskten korunma aracının sona ermesi, gerçekleşmesi, satılması, riskten korunma muhasebesinin sonlandırılması veya etkinlik testinin negatif sonuç vermesi nedeniyle riskten korunma muhasebesi devam etmeyen işlemlere ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir:

Gerçeğe uygun değerden korunma amaçlı işlemlere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerden korunma amaçlı işlem bulunmamaktadır.

8 Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satış amaçlı elde tutulan ve takipteki alacaklara ilişkin yürütülen hukuki takipler sonucunda, Şirket'in aktifine dahil ettiği gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	64.261	25.835
Toplam	**64.261**	**25.835**

9 Diğer aktifler

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 itibarıyla Şirket'in diğer aktiflerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kiralama işlemlerine ilişkin varlıklar	6.123.537	3.230.478
-Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar	*2.411.537*	*1.575.298*
-Kiralama işlemleri için verilen avanslar	*3.568.374*	*1.516.476*
-Kiralama işlemlerine ilişkin diğer alacaklar	*143.626*	*138.704*
Peşin ödenmiş giderler	127.872	104.990
-Kredi ve İhraç komisyon giderleri	*106.824*	*87.180*
-Faaliyet kiralaması giderleri	*5.556*	*8.126*
-Diğer peşin ödenmiş giderler	*15.492*	*9.684*
Devreden KDV	94.562	323.907
Diğer	39.078	15.295
Toplam	**6.385.049**	**3.674.670**

10 Alınan krediler

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 itibarıyla alınan kredilerinin detayları aşağıda bulunmaktadır.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli krediler	14.016.731	12.583.693
Uzun vadeli krediler	11.665.430	8.866.870
Toplam	**25.682.161**	**21.450.563**

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Etkin Faiz Oranı(%)	Döviz tutarı	TL	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL
Yurtiçi bankalar						
Sabit oranlı krediler:						
Avro	5,76	66.568	2.445.910	6,49	9.399	306.155
ABD Doları	7,34	16.928	596.271	-	-	-
TL	45,72	6.033.939	6.033.939	36,28	7.184.637	7.184.637
Değişken oranlı krediler:						
Avro	5,85	29.264	1.075.255	6,56	21.207	690.804
ABD Doları	8,59	5.172	182.172	-	-	-
TL	-	-	-	-	-	-
			10.333.547			**8.181.596**
Yurtdışı bankalar						
Sabit oranlı krediler:						
Avro	5,86	106.148	3.900.182	5,08	107.859	3.513.372
ABD Doları	6,42	103.366	3.640.909	5,86	176.903	5.207.709
TL	-	-	-	-	-	-
Değişken oranlı krediler:						
Avro	6,33	178.460	6.557.125	7,87	102.959	3.353.779
ABD Doları	8,24	35.499	1.250.398	9,19	40.563	1.194.107
			15.348.614			**13.268.967**
Toplam krediler			**25.682.161**			**21.450.563**

11 İhraç edilen menkul kıymetler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	2.355.388	1.827.421
Kira Sertifikaları (Sukuk)	1.292.374	1.070.975
Toplam	**3.647.762**	**2.898.396**

Şirketin nitelikli 2024 ve 2023 yıllarında yatırımcıya ihraç etmiş olduğu bono tutarları detaylarıyla aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2024

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	Nominal Değer	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Menkul Türü
TRDEMVK82514	24.08.2023	185.000.000	39,50	27.08.2025	Sukuk
TRDEMVK22528	30.01.2024	300.000.000	44,50	4.02.2025	Sukuk
TRDEMVK32618	20.03.2024	150.000.000	47,50	25.03.2026	Sukuk
TRDEMVK12529	3.10.2024	200.000.000	45,50	3.01.2025	Sukuk
TRDKTSK62514	19.12.2024	400.000.000	42,00	19.06.2025	Sukuk
TRSAKFK32611	7.03.2024	300.000.000	BIST TLREF ENDEKSİ + 1,50%	4.03.2026	Tahvil
TRSAKFK42610	5.04.2024	100.000.000	BIST TLREF ENDEKSİ + 3,50%	7.04.2026	Tahvil
TRSAKFK62618	5.06.2024	300.000.000	BIST TLREF ENDEKSİ + 2,50%	9.06.2026	Tahvil
TRSAKFK72617	3.07.2024	350.000.000	BIST TLREF ENDEKSİ + 1,50%	3.07.2026	Tahvil
TRSAKFKE2510	15.10.2024	500.000.000	42,30	17.10.2025	Tahvil
TRSAKFKK2512	4.11.2024	340.000.000	42,70	4.11.2025	Tahvil
TRFAKFK42518	29.11.2024	300.000.000	47,50	16.04.2025	Tahvil

31 Aralık 2023

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	Nominal Değer	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Menkul Türü
TRDEMVK82415	18/07/2023	200.000.000	40,00	01/08/2024	Sukuk
TRDEMVK12479	04/08/2023	200.000.000	28,00	30/01/2024	Sukuk
TRDEMVK82423	15/11/2023	200.000.000	35,00	14/02/2024	Sukuk
TRDEMVK82514	23/11/2023	185.000.000	39,50	22/02/2024	Sukuk
TRDEMVKA2416	21/11/2023	200.000.000	47,00	20/02/2024	Sukuk
TRFAKFK22411	15/08/2023	181.800.000	28,00	02/02/2024	Tahvil
TRFAKFK22429	01/09/2023	352.850.000	36,00	16/02/2024	Tahvil
TRFAKFK32410	14/09/2023	250.000.000	38,00	12/03/2024	Tahvil
TRFAKFK32428	19/09/2023	58.300.000	40,00	12/03/2024	Tahvil
TRSAKFKE2429	11/01/2024	57.050.000	47,00	15/10/2024	Tahvil
TRFAKFK62417	13/12/2023	500.000.000	47,50	07/06/2024	Tahvil
TRFAKFK42419	19/12/2023	309.060.000	46,50	17/04/2024	Tahvil

12 Diğer yükümlülükler

i) Diğer borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alınan avanslar (*)	1.032.553	639.021
Muhtelif Borçlar	451.467	939.725
İleri vadeli sigorta komisyonları	28.041	26.178
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	7.273	6.074
Toplam	**1.519.334**	**1.610.998**

(*) Alınan avanslar yapılmakta olan finansal kiralama sözleşmeleri kapsamında finansal kiralama müşterilerinden tahsil edilmiş tutarları göstermektedir

13 Karşılıklar

i) Çalışan hakları yükümlülüğü

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Personel ikramiye karşılıkları	44.958	17.500
Kullanılmayan izin karşılığı	12.940	10.453
Kıdem tazminatı karşılığı	9.159	9.719
Toplam	**67.057**	**37.632**

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadar olup bu tutar kıdem tazminatı tavanı ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde şirketin ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır. TMS 19 işletmenin yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryal değerleme yöntemlerinin kullanımını gerekli kılmaktadır. Bu bağlamda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryal varsayımlar kullanılmıştır:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
İskonto oranı (%)	%3,00	%3,00
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	%93,11	%94,92

Temel varsayım, her hizmet yılı için geçerli olan kıdem tazminatı tavanının her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı gösterecektir. Şirketin kıdem tazminatı yükümlülüğü. kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir belirlendiği için. 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren 46.655,43 TL'dir (1 Ocak 2024: 35.058,58 TL'dir).

13 Karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Dönem Başı 1 Ocak	9.719	**7.539**
Dönem içinde ödenen	(5.489)	(1.186)
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	4.929	3.366
Dönem Sonu 31 Aralık	**9.159**	**9.719**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dava karşılıkları	4.640	4.640
Toplam	**4.640**	**4.640**

14 Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Şirket, operasyonlarını sürdürürken, belirli taahhütler verir ve finansal tablolarda sunulmayan şarta bağlı yükümlülüklerin oluşmasına yol açar. Bu yükümlülüklerden önemli olan verilen taahhüt ve koşullu yükümlülüklerin bir özeti aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

Türev ürünler:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Nominal Orijinal Tutar	Nominal TL	Nominal Orijinal Tutar	Nominal TL
Swap ve vadeli döviz alım işlemleri				
ABD Doları	42.000	1.479.379	108.755	3.201.548
Avro	-	-	-	-
TL	1.050.000	1.050.000	244.300	244.300
Toplam Alışlar	**1.092.000**	**2.529.379**	**353.055**	**3.445.848**
Swap ve vadeli döviz satım işlemleri				
ABD Doları	-	-	15.000	441.573
Avro	40.418	1.485.067	99.053	3.226.551
TL	1.050.000	1.050.000	-	-
Toplam Satışlar	**1.090.418**	**2.535.067**	**114.053**	**3.668.124**

14 Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Verilen teminat mektupları:

Şirket, 3.179.382 TL (31 Aralık 2023: 3.804.520 TL) tutarındaki teminat ve garanti mektuplarını mahkemelere, gümrüklere ve Şirket'in kullanmış olduğu Hermes kapsamındaki krediler ile ilgili vermiş olup, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in kullanmış olduğu Hermes kapsamındaki krediler için Akbank T.A.Ş.'den alınan teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: 62.494 TL).

Alınan krediler için harici olarak Europe Investment Bank'e verilen teminat 399.423 TL (31 Aralık 2023: 1.094.497 TL) tutarındadır. Finansal kiralama konusu yurtdışı mal alımları nedeniyle bankalar nezdinde açılan akreditiflerin tutarı 436.072 TL (31 Aralık 2023: 182.525 TL), finansal kiralama ve faaliyet kiralaması taahhütleri ise 8.636.535 TL'dir (31 Aralık 2023: 2.241.281 TL'dir).

15 Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlar detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.206	967
Toplam	**2.206**	**967**

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden doğan ileri vadeli borçlarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
2024	-	155
2025	291	344
2026	732	234
2027	732	234
2028	451	-
Toplam	**2.206**	**967**

16 Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla hissedarlar ve hisse dağılımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Tutar	**Ortaklık payı (%)**	**Tutar**	**Ortaklık payı (%)**
Akbank T.A.Ş.	373.400	100	373.400	100
Ödenmiş sermaye	**373.400**		**373.400**	
Sermaye düzeltme farkları	(13.393)		(13.393)	
Toplam	**360.007**		**360.007**	

Kar yedekleri, geçmiş yıl karları

Şirketin tescil edilmiş sermayesi beheri nominal 1 kuruş değerinde 37.340.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 37.340.000.000 adet).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 373.400 TL'dir (31 Aralık 2023: 373.400 TL). Sermaye farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir. Bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	84.109	84.109
Toplam	**84.109**	**84.109**

17 Kiralama gelirleri

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal kiralama gelirleri	4.788.956	3.188.602
Faaliyet kiralaması gelirleri	472.632	74.364
Kiralama işlemlerinden alınan ücret ve komisyonlar	198.274	139.666
Toplam	**5.459.862**	**3.402.632**

18 Finansman giderleri

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kullanılan kredilere verilen faizler	4.452.376	2.358.826
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	1.246.027	478.088
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri	251	306
Toplam	**5.698.654**	**2.837.220**

19 Esas faaliyet giderleri

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Personel giderleri	251.926	119.776
Müşterilere yansıtılan diğer hizmet giderleri	87.483	68.687
Bankacılık komisyon giderleri	67.247	48.965
Faaliyet kiralaması giderleri	51.255	11.851
Denetim ve danışmanlık giderleri	13.624	9.522
Kira Giderleri	12.271	-
Ofis yönetim giderleri	8.820	5.941
Amortisman giderleri (Dipnot 5, 6)	7.993	6.716
Haberleşme giderleri	8.558	4.306
Dava ve mahkeme giderleri	3.031	3.231
Kanunen kabul edilmeyen giderler	2.430	3.448
Taşıt aracı gideri	2.129	1.164
Tanıtım ve reklam giderleri	1.715	1.474
Vergi resim ve harç giderleri	1.380	1.016
Avukatlık giderleri	1.085	1.290
Seyahat giderleri	255	837
Kıdem tazminatı gideri	-	2.180
Diğer	14.151	7.701
Toplam	**535.353**	**298.105**

20 Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1.933	1.299
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-
Türev finansal işlemler karı/(zararı)	-	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
Toplam	**1.933**	**1.299**

21 Diğer Faaliyet Gelirleri/Giderleri

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Menkul değerlerden alınan faizler	1.251.702	494.997
Kambiyo işlemleri karı/(zararı)	(121.427)	429.776
Bankalardan alınan faizler	145.711	94.957
Türev finansal işlemler karı/(zararı)	328.746	(106.529)
Diğer(*)(**)	102.603	143.601
Toplam	**1.707.335**	**1.056.802**

(*) Finansal Kiralama konusu diğer gelirlerden oluşmaktadır. Diğer faaliyet gelirleri içerisinde 6.092 TL (31 Aralık 2023: 115.489 TL) konusu kalmayan karşılıklara ilişkin ters çevrilen tutar, 83.048 TL (31 Aralık 2023: 15.699 TL) müşterilere yansıtılan hizmet giderleri, 12.071 TL (31 Aralık 2023: 8.801 TL) sigorta aracılık komisyon geliri, 1.392 TL (31 Aralık 2023: 1.175 TL) geçmiş yıl giderlerine ait düzeltmeler yer almaktadır. 31 Aralık 2024'te maddi varlık satış gelirleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: 2.437 TL).

(**) Maddi varlık satış gelirleri tahsil edilemeyen finansal kiralama alacaklarına ilişkin edinilen sabit kıymetlerin satış karları ile finansal kiralama sözleşmelerine konu olan sabit kıymetlerin devri bedellerinden ve işletme sabit kıymetlerinin satış karlarından oluşmaktadır.

22 Karşılık giderleri

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Beklenen kredi zarar karşılıklarına ilişkin giderler	69.209	154.460
Diğer karşılıklara ilişkin giderler	-	3.493
Toplam	**69.209**	**157.953**

23 Hisse başına kazanç

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başındaki hisse adedi	37.340.000.000	37.340.000.000
Dönem sonundaki hisse adedi	**37.340.000.000**	**37.340.000.000**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Cari Dönem Net Kar/Zarar	1.040.569	962.935
Beheri 1 kr nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	37.340.000.000	37.340.000.000
Hisse başına düşen kar (tam TL)	**0,0279**	**0,0258**

24 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Şirket'in 31 Aralık 2024 itibariyle cari dönem vergi borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2023:bulunmamaktadır.). Şirket'in 31 Aralık 2024 itibariyle cari vergi varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023:112.084 TL).

Kurumlar vergisi

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek kurumlar vergisi	-	41.412
Eksi: Peşin ödenen vergi	-	(153.496)
Ödenecek/(mahsup edilecek) vergiler, net	**-**	**(112.084)**

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Cari dönem vergi gideri (-)	-	(41.412)
Ertelenmiş vergi gelir/(gider) etkisi	176.588	(161.809)
Toplam vergi geliri/(gideri) (-)	**176.588**	**(203.221)**

24 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (Devamı)

Vergi öncesi dönem karı üzerinden yıl sonu vergi oranı kullanılarak hesaplanan beklenen vergi gideri ile finansal tablolarda muhasebeleştirilmiş vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vergi öncesi dönem karı	863.981	1.166.156
Dönem vergi oranı üzerinden hesaplanan beklenen vergi gideri oran (%30)	(259.194)	(349.847)
Ertelenmiş vergiye konu olmayan giderler/gelirler/istisnalar, net	435.782	146.626
Toplam vergi gideri	**176.588**	**(203.221)**

Ertelenmiş vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak % 30 uygulanmıştır (2023:%30) 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş vergi varlıkları:				
Mali Zararlar (*)	1.534.399	-	460.320	-
Türev finansal araçlar değerleme farkları	28.546	238.078	8.564	71.423
Şüpheli alacak karşılığı	113.556	92.511	34.067	27.753
Kur farkı gideri	25.958	142.727	7.787	42.818
Diğer geçici farklar	71.697	42.272	21.510	12.682
Ertelenmiş vergi varlıkları	**1.774.156**	**515.588**	**532.248**	**154.676**
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:				
Finansal kiralama gelir reeskontları	(442.371)	(320.574)	(132.711)	(96.172)
Türev finansal araçlar değerleme farkları	(26.546)	(13.576)	(7.964)	(4.073)
Faaliyet Kiralama VUK-ÖTV	(1.168.365)	(634.824)	(350.510)	(190.447)
Diğer geçici farklar	(35.749)	(34.116)	(10.725)	(10.235)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	**(1.673.031)**	**(1.003.090)**	**(501.910)**	**(300.927)**
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri/(varlıkları), net	**101.125**	**(487.502)**	**30.338**	**(146.251)**

(*) 31 Aralık 2024 itibarıyla cari dönemde oluşan 1.534.399 TL (31 Aralık 2023 bulunmamaktadır) tutarındaki mali zarar üzerinden 460.320 TL (31 Aralık 2023 bulunmamaktadır) tutarında ertelenmiş vergi aktifi yaratılmıştır.

24 Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarına ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem Başı 1 Ocak	**(146.251)**	**15.558**
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	176.588	(161.809)
Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi	-	-
Diğer	1	-
Dönem Sonu 31 Aralık	**30.338**	**(146.251)**

25 İlişkili Taraf Açıklamaları

Bilanço Kalemleri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalardan alacaklar - (Bankalar)		
Hissedarlar		
Akbank T.A.Ş.	613.518	848.219
Diğer grup şirketleri (*)		
Akbank A.G.	479.491	443.399
Dönem Sonu 31 Aralık	**1.093.009**	**1.291.618**

Finansal kiralama alacakları, net - (Kiralama işlemleri)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer grup şirketleri (*)		
Jec II Enerji A.Ş.	96.105	97.479
Jec III Enerji A.Ş.	31.440	38.652
Sabancı Agesa Sağlık Sigorta A.Ş.	2.041	3.785
Aksigorta A.Ş.	-	1.919
Sabancı Üniversitesi	268	1.746
Dönem Sonu 31 Aralık	**129.854**	**143.581**

(*) "Diğer grup şirketleri", Akbank T.A.Ş.'nin grup şirketlerinden oluşmaktadır.

25 İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

Faaliyet kiralama alacakları

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Agesa Hayat ve Emelilik A.Ş.	9.054	-
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	-	380
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	592
Aköde Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri A.Ş.	-	256
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	-	72
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. ve Tic. A.Ş.	296	196
Çimsa Çimento San ve Tic A.Ş.	-	146
Enerjisa Başkent Elektrik Perakende Satış A.Ş.	880	1.622
Enerjisa Enerji. A.Ş.	611	398
Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş.	1.176	2.027
Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş.	316	316
Enerjisa Toroslar Elektrik Perakende Satış A.Ş	733	1.465
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	2.479	104
İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Dağıtım A.Ş.	-	72
Kordsa Teknik Tekstil A.Ş.	437	-
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	686	205
Sabancı Üniversitesi	2.156	-
Sabtek Sanat Bilim Teknoloji Eğitim ve Kültür Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	101	-
Sakıp Sabancı Holding A.Ş.	20	-
Stablex Bilişim Teknoloji A.Ş.	-	117
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	146	-
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	-	72
Dönem Sonu 31 Aralık	**19.090**	**8.039**

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal borçlar - (Alınan krediler)		
Hissedarlar		
Akbank T.A.Ş.	2.312.074	2.318.019
Diğer grup şirketleri (*)		
Akbank A.G.	744.837	756.854
Dönem Sonu 31 Aralık	**3.056.911**	**3.074.873**

25 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

Ticari borçlar - (Muhtelif borçlar)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer grup şirketleri (*)		
Aksigorta A.Ş.	137.289	107.572
Jec II Enerji A.Ş.	4.554	3.962
Jec III Enerji A.Ş.	2.815	2.527
Sabancı Dijital Tek. Hizm. A.Ş.	771	559
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Tic. A.Ş.	17	17
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	46	38
CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş	2	2
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	5.589	5
Sabancı Agesa Sağlık Sigorta A.Ş.	-	78
Dönem Sonu 31 Aralık	**151.083**	**114.760**

Gelir Tablosu Kalemleri

Finansal kiralama faiz gelirleri - (Kiralama gelirleri)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer grup şirketleri (*)		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	4.392
Jec II Enerji A.Ş.	7.161	6.132
Jec III Enerji A.Ş.	2.572	2.555
Sabancı Agesa Sağlık Sigorta A.Ş.	1.095	1.606
Sabancı Üniversitesi	287	632
Aksigorta A.Ş.	241	615
Dönem Sonu 31 Aralık	**11.356**	**15.932**

(*) "Diğer grup şirketleri", Akbank T.A.Ş.'nin grup şirketlerinden oluşmaktadır.

25 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

Faaliyet kiralaması gelirleri - (Kiralama gelirleri)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Hissedarlar		
Akbank T.A.Ş.	248.825	41.574
Diğer grup şirketleri (*)		
Agesa Hayat ve Emeklilik A.Ş.	65.592	-
Agesa Sigorta Aracılığı A.Ş.	5.005	-
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	3.803	2.081
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	6.297	3.735
Aköde Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri A.Ş.	2.825	1.394
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	210	60
Brisa Bridgestone Sabancı Lastik San. ve Tic. A.Ş.	2.211	651
Çimsa Çimento San ve Tic A.Ş.	2.560	122
Enerjisa Başkent Elektrik Perakende Satış A.Ş.	8.842	1.785
Enerjisa Enerji. A.Ş.	5.864	472
Enerjisa İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Perakende Satış A.Ş.	11.585	2.196
Enerjisa Müşteri Çözümleri A.Ş.	3.160	671
Enerjisa Toroslar Elektrik Perakende Satış A.Ş	7.326	1.764
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	22.197	9.531
Hacı Ömer Sabancı Vakfi İktisadi İşletmesi	641	96
İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Dağıtım A.Ş.	210	60
Kordsa Teknik Tekstil A.Ş.	4.322	-
Medisa Sigorta A.Ş.	429	-
Sabancı Dijital Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	6.073	1.065
Sabtek Sanat Bilim Teknoloji Eğitim ve Kültür Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	272	-
Stablex Bilişim Teknoloji A.Ş.	1.169	516
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.488	-
Temsa Skoda Sabancı Ulaşım Araçları A.Ş.	13.714	1.914
Dönem Sonu 31 Aralık	**424.620**	**69.687**

Bankalardan elde edilen faiz gelirleri - (Diğer faaliyet gelirleri)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Hissedarlar		
Akbank T.A.Ş.	26.469	39.656
Diğer grup şirketleri (*)	16.372	-
Akbank A.G.		
Dönem Sonu 31 Aralık	**42.841**	**39.656**

Kredi faiz giderleri - (Finansman giderleri)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Hissedarlar		
Akbank T.A.Ş.	963.317	571.333
Diğer grup şirketleri (*)		
Akbank A.G.	53.198	28.912
Dönem Sonu 31 Aralık	**1.016.515**	**600.245**

(*) "Diğer grup şirketleri", Akbank T.A.Ş.'nin grup şirketlerinden oluşmaktadır.

25 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

Komisyon gelirleri - (Diğer faaliyet gelirleri)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer grup şirketleri (*)		
Aksigorta A.Ş.	12.071	8.801
Sabancı Üniversitesi	1	-
Sabancı Ageas Sağlık Sigorta A.Ş.	3	-
Jec II Enerji A.Ş.	47	-
Jec III Enerji A.Ş.	91	-
Dönem Sonu 31 Aralık	**12.213**	**8.801**

Komisyon giderleri - (Diğer faaliyet giderleri)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Hissedarlar		
Akbank T.A.Ş.	-	554
Diğer Grup Şirketleri		
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	6.141	6.808
Akbank A.G.	1.170	-
Dönem Sonu 31 Aralık	**7.311**	**7.362**

Personel Giderleri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Hissedarlar		
Akbank T.A.Ş.	1.881	1.877
Dönem Sonu 31 Aralık	**1.881**	**1.877**

Türev Finansal İşlem Karları

(Diğer Faaliyet Gelirleri)	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Hissedarlar		
Akbank T.A.Ş.	76.572	-
Dönem Sonu 31 Aralık	**76.572**	**-**

Türev Finansal İşlem Zararları

(Diğer Faaliyet Giderleri)	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Hissedarlar		
Akbank T.A.Ş.	36.968	51.266
Dönem Sonu 31 Aralık	**36.968**	**51.266**

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler	33.069	16.475
Dönem Sonu 31 Aralık	**33.069**	**16.475**

(*) "Diğer grup şirketleri", Akbank T.A.Ş.'nin grup şirketlerinden oluşmaktadır.

25 İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

Bilanço Dışı Kalemler

Verilen teminatlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Diğer taraflardan alınan krediler kapsamında kullanılmak üzere temin edilen	399.423	1.156.991
Mahkemelere verilmek üzere temin edilen	521	13
Dönem Sonu 31 Aralık	**399.944**	**1.157.004**

Türev Finansal Araçlar

31.12.2024	Gerçeğe Uygun Değer		
	Nominal Tutar	Varlıklar	Yükümlülükler
Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar:			
Forward işlemleri			
Akbank T.A.Ş. (Hissedar)	-	-	-
Para swap işlemleri			
Akbank T.A.Ş. (Hissedar)	-	-	-
Cross currency swap işlemleri			
Akbank T.A.Ş. (Hissedar)	914.105	-	(18.649)
Gerçeğe uygun değer riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar			
Cross currency swap işlemleri			
Akbank T.A.Ş. (Hissedar)	-	-	-
Toplam	**914.105**	**-**	**(18.649)**

31.12.2023	Gerçeğe Uygun Değer		
	Nominal Tutar	Varlıklar	Yükümlülükler
Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar:			
Forward işlemleri			
Akbank T.A.Ş. (Hissedar)	-	-	-
Para swap işlemleri			
Akbank T.A.Ş. (Hissedar)	-	-	-
Cross currency swap işlemleri			
Akbank T.A.Ş. (Hissedar)	1.050.111	-	(51.266)
Gerçeğe uygun değer riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar			
Cross currency swap işlemleri			
Akbank T.A.Ş. (Hissedar)	-	-	-
Toplam	**1.050.111**		**(51.266)**

(*) "Diğer grup şirketleri", Akbank T.A.Ş.'nin grup şirketlerinden oluşmaktadır.

26 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

a. Sermaye riski yönetimi

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"in 12. maddesine göre Şirket özkaynağının yönetmelikte belirlenen standart orana göre tutulması zorunludur.

b. Finansal Risk Yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; piyasa riski (kur riski ve faiz oranı riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Şirket'in finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Şirket maruz kaldığı çeşitli risklerden korunma amacıyla türev finansal araçlardan yararlanmaktadır.

Finansal risk yönetimi, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde uygulanmaktadır.

Şirket'in Finansman Yönetimi, Şirket'e fon sağlama, oluşan likidite fazlasını yönetme, açık pozisyonu ve faiz oranı riskini dengeleme görevlerini Şirket'in diğer bölümlerinin yakın işbirliği içerisinde yürütmektedir. Bunun yanı sıra faaliyet sonuçlarında oluşabilecek dalgalanmaları asgari düzeyde tutulmaktadır.

c. Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenirliliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Finansal kiralama alacaklar, çeşitli sektörlere dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	**Varlıklar**	**(%)**	**Yükümlülükler**	**(%)**
Türkiye	34.494.150	%99	19.553.427	%56
Avrupa Ülkeleri	283.026	%1	12.553.706	%36
Diğer	172.078	%0	2.842.121	%8
	34.949.254	**%100**	**34.949.254**	**%100**

31 Aralık 2023	**Varlıklar**	**(%)**	**Yükümlülükler**	**(%)**
Türkiye	29.167.714	%99	16.008.469	%55
Avrupa Ülkeleri	12.078	%0	9.767.675	%33
Diğer	164.712	%1	3.568.360	%12
	29.344.504	**%100**	**29.344.504**	**%100**

26 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Şirket kredi müşterilerinin performansını yaşlandırma raporları ve gerçekleşen zarar hesaplamaları ile düzenli şekilde takip etmektedir. Vadesi geçmiş bulunan krediler Kredi İzleme ve Alacak Takip Departmanı tarafından takip edilmektedir.

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Şirket prosedürleri uyarınca tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca krediler sürekli incelenerek Şirket'in şüpheli kredi riski asgari düzeyde tutulmaktadır.

d. Piyasa riski

Piyasa Riski, Şirket'in sermaye ve kazançları ile Şirket'in hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirket piyasa riskini, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

Şirket'in risk yönetimi politikalarında geçen yıla göre önemli bir değişiklik olmamıştır.

e. Likidite riski

Likidite riskinin nihai sorumlusu olan Yönetim Kurulu Şirket'in kısa, orta ve uzun vadeli likidite gereksinimlerinin karşılanmasında Şirket yönetiminin uyacağı esasları belirlemiştir. Bu riske karşı önlem olarak yönetim, finansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklarını likidite önceliğiyle yönetmektedir. Ayrıca, yönetim mevcut ve gelecekteki borç gereksinimlerinin finansmanı ve talepte beklenmeyen değişmelere önlem olarak, yeterli düzeyde finansman kaynağının devamlılığını sağlamaktadır.

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir. Şirket'in ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

	31 Aralık 2024					
	3 aya kadar	**3 ay - 1 yıl arası**	**1 yıl - 5 yıl arası**	**5 yıl ve üzeri**	**Vadesiz**	**Toplam**
Alınan krediler	5.762.249	11.674.137	10.997.249	179.971	-	28.613.606
İhraç edilen menkul kıymetler	909.979	2.720.887	1.587.243	-	-	5.218.109
Diğer yükümlülükler	1.519.334	-	-	-	-	1.519.334
Toplam pasifler	**8.191.562**	**14.395.024**	**12.584.492**	**179.971**	**-**	**35.351.049**

Türev finansal araçlardan kaynaklanan nakit girişleri ve çıkışlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Nakit girişleri	152.309	953.210	1.196.138	-	-	2.301.657
Nakit çıkışları (-)	(104.877)	(996.519)	(1.166.678)	-	-	(2.268.074)
Nakit girişleri/(çıkışları), net	**47.432**	**(43.309)**	**29.460**	**-**	**-**	**33.583**

26 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	31 Aralık 2023					
	3 aya kadar	**3 ay - 1 yıl arası**	**1 yıl - 5 yıl arası**	**5 yıl ve üzeri**	**Vadesiz**	**Toplam**
Alınan krediler	6.409.326	9.133.205	9.969.700	230.712	-	25.742.943
İhraç edilen menkul kıymetler	1.161.857	1.543.931	192.608	-	-	2.898.396
Diğer yükümlülükler	1.610.998	-	-	-	-	1.610.998
Toplam pasifler	**9.182.181**	**10.677.136**	**10.162.308**	**230.712**	**-**	**30.252.337**

Türev finansal araçlardan kaynaklanan nakit girişleri ve çıkışlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Nakit girişleri	680.336	1.349.999	1.271.589	-	-	3.301.924
Nakit çıkışları (-)	(767.284)	(1.379.613)	(1.323.819)	-	-	(3.470.716)
Nakit girişleri/(çıkışları), net	**(86.948)**	**(29.614)**	**(52.230)**	**-**	**-**	**(168.792)**

f. Kur riski

Şirket dövize dayalı yapılan finansal kiralama faaliyetleri ve alınan krediler sebebiyle kur riskine maruz kalmaktadır. Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu kurlardan değerlemeye tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	**ABD Doları**	**TL Karşılığı**	**Avro**	**TL Karşılığı**	**Diğer TL Karşılığı**
Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	5.472	192.733	33.817	1.242.541	5.283
Finansal kiralama alacakları (*)	78.798	2.775.532	318.609	11.706.628	1.001
Diğer aktifler	36.482	1.285.016	98.846	3.631.881	-
Toplam aktifler	**120.752**	**4.253.281**	**451.272**	**16.581.050**	**6.284**
Yükümlülükler					
Alınan krediler	160.966	5.669.750	380.440	13.978.472	-
Diğer yükümlülükler	10.345	364.371	18.753	689.027	85.824
Toplam pasifler	**171.311**	**6.034.121**	**399.193**	**14.667.499**	**85.824**
Net yabancı para bilanço pozisyonu	**(50.559)**	**(1.780.840)**	**52.079**	**1.913.551**	**(79.540)**
Türev finansal araçlar:					
- Alım satım amaçlılardan kaynaklanan net yabancı para pozisyonu	42.000	1.479.379	(40.418)	(1.485.067)	-
- Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılardan kaynaklanan net yabancı para pozisyonu	-	-	-	-	-
Net toplam yabancı para pozisyonu(**)	**(8.559)**	**(301.461)**	**11.661**	**428.484**	**(79.540)**

26 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

f. Kur riski (devamı)

31 Aralık 2023	ABD Doları	TL Karşılığı	Avro	TL Karşılığı	Diğer TL Karşılığı
Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	51.174	1.506.474	23.827	776.130	4.291
Finansal kiralama alacakları (*)	71.020	2.090.699	313.116	10.199.421	271
Diğer aktifler	10.316	303.677	40.774	1.328.170	4
Toplam aktifler	**132.510**	**3.900.850**	**377.717**	**12.303.721**	**4.566**
Yükümlülükler					
Alınan krediler	217.466	6.401.816	241.424	7.864.110	-
Diğer yükümlülükler	5.803	170.824	18.132	590.620	3.283
Toplam pasifler	**223.269**	**6.572.640**	**259.556**	**8.454.730**	**3.283**
Net yabancı para bilanço pozisyonu	**(90.759)**	**(2.671.790)**	**118.161**	**3.848.991**	**1.283**
Türev finansal araçlar:					
- Alım satım amaçlılardan kaynaklanan net yabancı para pozisyonu	93.755	2.759.975	(99.053)	(3.226.551)	-
- Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılardan kaynaklanan net yabancı para pozisyonu	-	-	-	-	-
Net toplam yabancı para pozisyonu(**)	**(2.996)**	**(88.185)**	**19.108**	**622.440**	**1.283**

(*) Değerlemeye tabi tutulmayan 372.553 TL tutarındaki yabancı para takipteki krediler, kur riski tablosunda dikkate alınmamaktadır. Varlıklar içerisinde Alım Satım Amaçlı ve Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar için bulunan toplam 26.546 TL'lik tutar dikkate alınmamıştır. Yükümlülükler içerisinde ise, Alım Satım Amaçlı ve Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler için toplam 20.580 TL, Özkaynaklar içerisindeki riskten korunma muhasebe etkisi 0 TL kur riski hesaplanırken dikkate alınmamıştır.

(**) Şirket'in ileri vadeli satıcı ödemelerinden kaynaklanan kur farkı sebebiyle oluşacak etki elimine edilseydi net toplam yabancı para pozisyonu ABD Dolar'ında (454.531) TL, Avro'da 401.763 TL, diğer para birimlerinde (86.107) TL ve toplamda (138.875) TL.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
ABD Doları	35,2233	29,4382
Avro	36,7429	32,5739
CHF	38,951	34,9666
GBP	44,2458	37,4417
JPY	0,222634	0,207467

26 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları ve Avro'daki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	ABD Doları		Avro	
31 Aralık 2024	**Yabancı Paranın Değer Kazanması**	**Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi**	**Yabancı Paranın Değer Kazanması**	**Yabancı aranın Değer Kaybetmesi**
Kar/zarar ve özkaynaklar	(30.146)	30.146	42.848	(42.848)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	ABD Doları		Avro	
31 Aralık 2023	**Yabancı Paranın Değer Kazanması**	**Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi**	**Yabancı Paranın Değer Kazanması**	**Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi**
Kar/zarar ve özkaynaklar	(12.403)	12.403	89.009	(89.009)

g. Faiz oranı riski

Şirket, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Sabit ya da değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüklerden kaynaklanan faiz oranı riski aktif-pasif yönetimi uygulamaları çerçevesinde vade uyumsuzluğunun hesaplanması ve stres testi yapılması yoluyla izlenmektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL ve yabancı para faizlerde %0,5 oranında faiz artışı/(azalışı) oluşması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla faize duyarlı aktif ve yükümlülüklerden dolayı şirket karında 50.226 TL azalış/artış oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 46.271 TL artış/azalış).

26 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

g. Faiz oranı riski (devamı)

Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz edilmesi aşağıdaki şekildedir:

	31 Aralık 2024					
	1 ay 3 ay arası	**3 ay - 1 yıl arası**	**1 yıl - 5 yıl arası**	**5 yıl ve üzeri**	**Faizsiz**	**Toplam**
Bankalar ve nakit değerler	1.428.557	-	-	-	204.916	1.633.473
Finansal kiralama alacakları	3.628.061	6.878.286	11.041.234	17.049	315.042	21.879.672
Faaliyet Kiralaması Alacakları	-	-	-	-	20.692	20.692
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	1.949.119	1.949.119
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	62.504	62.504
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	-	64.261	64.261
Diğer aktifler	-	-	-	-	6.385.049	6.385.049
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-	26.546	26.546
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	30.338	30.338
Toplam varlıklar	**5.056.618**	**6.878.286**	**11.041.234**	**17.049**	**9.058.467**	**32.051.654**
Türev finansal yükümlülükler	-	-	28.546	-	-	28.546
Alınan Krediler	4.987.542	10.201.589	10.313.435	179.595	-	25.682.161
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	-	2.206	2.206
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	542.671	1.818.315	1.286.776	-	-	3.647.762
Karşılıklar	-	-	-	-	71.697	71.697
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	1.519.334	1.519.334
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	**5.530.213**	**12.019.904**	**11.628.757**	**179.595**	**1.593.237**	**30.951.706**
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	**(473.595)**	**(5.141.618)**	**(587.523)**	**(162.546)**	**7.465.230**	**1.099.948**
Türev finansal araçlardan kaynaklanan nakit girişleri/(çıkışları), net	47.432	(43.309)	29.460	-	-	33.583

26 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

g. Faiz oranı riski (devamı)

	31 Aralık 2023					
	1 ay 3 ay arası	**3 ay - 1 yıl arası**	**1 yıl - 5 yıl arası**	**5 yıl ve üzeri**	**Faizsiz**	**Toplam**
Bankalar ve nakit değerler	2.294.113	-	-	-	454.843	2.748.956
Finansal kiralama alacakları	3.099.955	5.093.192	10.729.366	81.220	377.658	19.381.391
Faaliyet Kiralaması Alacakları	-	-	-	-	8.043	8.043
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	1.185.895	1.185.895
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	21.037	21.037
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	-	25.835	25.835
Diğer aktifler	-	-	-	-	3.674.670	3.674.670
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-	13.576	13.576
Cari dönem vergi varlığı	-	-	-	-	112.084	112.084
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	**5.394.068**	**5.093.192**	**10.729.366**	**81.220**	**5.873.641**	**27.171.487**
Türev finansal yükümlülükler	89.263	30.933	117.882	-	-	238.078
Alınan Krediler	5.439.970	7.155.395	8.646.418	208.780	-	21.450.563
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	-	967	967
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	1.161.857	1.543.931	192.608	-	-	2.898.396
Karşılıklar	-	-	-	-	42.272	42.272
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	1.610.998	1.610.998
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	**6.691.090**	**8.730.259**	**8.956.908**	**208.780**	**1.654.237**	**26.241.274**
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	**(1.297.022)**	**(3.637.067)**	**1.772.458**	**(127.560)**	**4.219.404**	**930.213**
Türev finansal araçlardan kaynaklanan nakit girişleri/(çıkışları), net	(86.948)	(29.614)	(52.230)	-	-	(168.792)

26 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır.

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

Diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri, benzer özelliklere sahip başka bir finansal aracın cari piyasa değeri dikkate alınarak veya gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesini içeren varsayım teknikleri kullanılarak tespit edilmiştir.

Finansal kiralama alacakları ve alınan krediler dışındaki kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz oluşu sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

	Defter Değeri		Gerçeğe Uygun Değer	
31 Aralık 2024	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Finansal kiralama alacakları, net	21.672.295	19.071.666	21.456.787	18.601.773
Alınan krediler	25.682.161	21.450.563	23.360.097	19.333.703
İhraç edilen menkul kıymetler	3.647.762	2.898.396	2.844.071	2.560.134

26 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ABD Doları, Avro ve TL alınan kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin hesaplamasında kullanılan iskonto oranları sırasıyla %7,01, %6,69 ve %54,56. (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ABD Doları, Avro ve TL alınan krediler ve ihraç edilen menkul kiymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin hesaplamasında kullanılan iskonto oranları sırasıyla %5,53, %6,98 ve %46,72'dir).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ABD Doları, Avro ve TL finansal kiralama alacakların gerçeğe uygun değerlerinin hesaplamasında kullanılan iskonto oranları sırasıyla %8,77, %7,95 ve %54,83 (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ABD Doları, Avro ve TL finansal kiralama alacakların gerçeğe uygun değerlerinin hesaplamasında kullanılan iskonto oranları sırasıyla %8,56, %8,25 ve %49,71'dir).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla TL ihraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin hesaplamasında kullanılan iskonto oranı %51,25.(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla TL ihraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin hesaplamasında kullanılan iskonto oranı %45,61)

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları ve yükümlülükleri 2.897.600 TL (31 Aralık 2023: 2.173.017).

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmiştir.

31 Aralık 2024	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Türev finansal varlıklar	-	26.546	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	2.897.600	-	-
Toplam varlıklar	**2.897.600**	**26.546**	**-**
Türev finansal yükümlülükler	-	28.546	-
Toplam yükümlülükler	**-**	**28.546**	**-**

26 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	-	13.576	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	2.173.017	-	-
Toplam varlıklar	**2.173.017**	**13.576**	**-**
	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler	-	238.078	-
Toplam yükümlülükler	**-**	**238.078**	**-**

27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.