MİTRA
Bağımsız Denetim

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

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil 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 hususlar ile 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.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Kaan Sertcan'dır.

MİTRA BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

İstanbul, 27 Kasım 2024

Kaan Sertcan
Sorumlu Denetçi

T.C. BAĞIMSIZ DENETÇİ 3400 1923

BULLS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2024 VE 31 ARALIK 2023, 31 ARALIK 2022, 31 ARALIK 2021 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLARI)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
VARLIKLAR					
Dönen Varlıklar		**62.780.713**	**44.981.953**	**99.979.999**	**40.261.762**
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	60.548.136	44.069.339	83.648.528	23.547.364
Finansal Yatırımlar	6	-	61.916	16.003.826	15.541.836
Türev Araçlar	15	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	9	617.924	82.331	194.388	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*9*	*617.924*	*82.331*	194.388	-
Peşin Ödenmiş Giderler	11	93.022	45.150	10.098	853.235
-İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler	*11*	*93.022*	*45.150*	*10.098*	*853.235*
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	1.521.631	723.217	123.159	319.327
Duran Varlıklar		**3.208.535.208**	**2.163.525.851**	**166.177.352**	**155.409.614**
Diğer Alacaklar		8.950	46.129	1.674	2.751
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*9*	*8.950*	*46.129*	1.674	2.751
Finansal Yatırımlar	*6*	3.188.237.397	2.149.273.127	159.518.194	146.054.996
Maddi Duran Varlıklar	14	5.217.074	1.312.229	789.639	525.612
Kullanım Hakkı Varlıkları	16	14.966.561	12.866.226	5.837.454	8.802.172
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*15*	105.226	27.489	27.286	15.048
Peşin Ödenmiş Giderler	11	-	651	3.105	9.035
-İlişkili Olmayan Taraflardan Peşin Ödenmiş Giderler		-	651	3.105	9.035
TOPLAM VARLIKLAR		**3.271.315.921**	**2.208.507.804**	**266.157.351**	**195.671.376**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BULLS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 Eylül 2024 VE 31 ARALIK 2023, 31 ARALIK 2022, 31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLARI)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
KAYNAKLAR					
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**6.831.407**	**5.680.652**	**1.985.933**	**3.670.507**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	45.264	71.386	33.919	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		6.083.690	4.856.355	1.743.103	3.195.961
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kiralama İşlemlerinden Borçlar		*6.083.690*	*4.856.355*	*1.743.103*	*3.195.961*
Ticari Borçlar		350.286	389.081	49.021	36.836
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*8*	*350.286*	*389.081*	*49.021*	*36.836*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	307.167	337.469	149.418	121.481
Diğer Borçlar	9	-	-	-	313.542
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-	-	*313.542*
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*9*	-	-	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	45.000	26.361	10.472	2.687
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**14.047.239**	**6.838.770**	**3.747.489**	**6.785.852**
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		13.856.976	6.542.906	3.633.242	6.755.738
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kiralama İşlemlerinden Borçlar		*13.856.976*	*6.542.906*	*3.633.242*	*6.755.738*
Uzun Vadeli Karşılıklar	17	190.263	295.864	114.247	30.114
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*17*	*190.263*	*295.864*	114.247	30.114
ÖZKAYNAKLAR		**3.250.437.275**	**2.195.988.382**	**260.423.929**	**185.215.017**
Ödenmiş Sermaye	18	200.000.000	40.000.000	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	18	195.977.486	116.961.467	105.971.037	105.971.037
Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları	18	-	239.015.989	77.497.494	-
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	18	56.507.033	56.507.033	-	-
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	18	220.147	(45.222)	31.763	-
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	*18*	*220.147*	*(45.222)*	*31.763*	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	573.286	573.286	573.286	-
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	18	1.742.975.829	46.350.349	48.670.698	-
Dönem Net Dönem Karı / (Zararı)		1.054.183.494	1.696.625.480	(2.320.349)	49.243.980
TOPLAM KAYNAKLAR		**3.271.315.921**	**2.208.507.804**	**266.157.351**	**195.671.376**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BULLS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 Eylül 2024 VE 1 OCAK - 30 Eylül 2023, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hasılat	21	2.299.476.378	602.677.756	432.902.793	349.965.740	82.943.388
Satışların Maliyeti (-)	21	(284.830.030)	(342.794.577)	(209.227.496)	(317.192.749)	(71.742.955)
BRÜT KAR / (ZARAR)		**2.014.646.348**	**259.883.179**	**223.675.297**	**32.772.991**	**11.200.433**
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(26.403.005)	(18.061.388)	(14.170.066)	(11.608.924)	(4.447.825)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	453.549.331	1.513.333.810	1.879.446.847	44.502.900	64.888.966
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(578.388.968)	(25.649.955)	(2.246.365)	(45.150.499)	(1.424.722)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		**1.863.403.706**	**1.729.505.646**	**2.086.705.713**	**20.516.468**	**70.216.852**
FİNANSMAN GİDERİ (GELİRİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		**1.863.403.706**	**1.729.505.646**	**2.086.705.713**	**20.516.468**	**70.216.852**
Finansman Gelirleri	24	-	-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)	25	(4.233.617)	(1.283.839)	(2.058.128)	(1.377.482)	(1.293.400)
Net Parasal Pozisyon Kayıp Kazançları		(804.986.595)	(31.596.327)	(96.128.093)	(21.459.336)	(19.679.472)
VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		**1.054.183.494**	**1.696.625.480**	**1.988.519.492**	**(2.320.350)**	**49.243.980**
DÖNEM NET KARI / (ZARARI)		**1.054.183.494**	**1.696.625.480**	**1.988.519.492**	**(2.320.350)**	**49.243.980**
Pay Başına Kazanç	27	5,27	42,42	49,71	(0,08)	1,64
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI						
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar, Vergi Öncesi						
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	20	265.369	(76.985)	18.174	31.763	-
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Öncesi		**265.369**	**(76.985)**	**18.174**	**31.763**	**-**
TOPLAM DİĞER KAPSAMLI GELİR		**265.369**	**(76.985)**	**18.174**	**31.763**	**-**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**1.054.448.863**	**1.696.548.495**	**1.988.537.666**	**(2.288.587)**	**49.243.980**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BULLS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 Eylül 2024 VE 1 OCAK - 30 Eylül 2023 DÖNEMLERİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

					Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacaklar				
	Ödenmiş Sermaye	**Sermaye Düzeltmesi Farkları**	**Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları**	**Paylara ilişkin Primler/ İskontolar**	**Tanımlanmış Fayda Planları**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Karları/Zararları**	**Dönem Net Karı Zararı**	**Toplam Özkaynaklar**
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	**30.000.000**	**105.971.037**	**-**	**-**	**31.763**	**573.286**	**48.670.698**	**(2.320.349)**	**182.926.435**
Transferler	**-**	12.386.104	-	55.111.390	-	-	(2.320.349)	2.320.349	**67.497.494**
Sermaye artırımı	**10.000.000**	-	-	-	-	-	-	-	**10.000.000**
Diğer kapsamlı gelir/gider	-	-	-	-	18.174	-	-	1.988.519.492	**1.988.537.666**
30 Eylül 2023 itibarıyla bakiye (Dönem Sonu)	**40.000.000**	**118.357.141**	**-**	**55.111.390**	**49.937**	**573.286**	**46.350.349**	**1.988.519.492**	**2.248.961.595**

					Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacaklar				
	Ödenmiş Sermaye	**Sermaye Düzeltmesi Farkları**	**Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları**	**Paylara ilişkin Primler/ İskontolar**	**Tanımlanmış Fayda Planları**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Karları/Zararları**	**Dönem Net Karı Zararı**	**Toplam Özkaynaklar**
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	**40.000.000**	**116.961.467**	**-**	**56.507.033**	**(45.222)**	**573.286**	**46.350.349**	**1.696.625.480**	**1.956.972.393**
Transferler	160.000.000	79.016.019	**-**			-	1.696.625.480	(1.696.625.480)	**239.016.019**
Sermaye artırımı	-	-	-	-		-	-	**-**	**-**
Diğer kapsamlı gelir/gider	-		-	-	265.369	-	-	1.054.183.494	**1.054.448.863**
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiye (Dönem Sonu)	**200.000.000**	**195.977.486**	**-**	**56.507.033**	**220.147**	**573.286**	**1.742.975.829**	**1.054.183.494**	**3.250.437.275**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BULLS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 31 Aralık 2023, 1 OCAK – 31 Aralık 2022 VE 1 OCAK – 31 Aralık 2021 DÖNEMLERİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

					Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacaklar				
	Ödenmiş Sermaye	**Sermaye Düzeltmesi Farkları**	**Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları**	**Paylara ilişkin Primler/ İskontolar**	**Tanımlanmış Fayda Planları**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Karları/Zararları**	**Dönem Net Karı Zararı**	**Toplam Özkaynaklar**
14 Temmuz 2021 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	**30.000.000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**30.000.000**
Transferler	**-**	**105.971.037**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**105.971.037**
Sermaye artırımı	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	-
Diğer kapsamlı gelir/gider	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	49.243.980	49.243.980
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiye (Dönem Sonu)	**30.000.000**	**105.971.037**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**49.243.980**	**185.215.017**

					Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacaklar				
	Ödenmiş Sermaye	**Sermaye Düzeltmesi Farkları**	**Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları**	**Paylara ilişkin Primler/ İskontolar**	**Tanımlanmış Fayda Planları**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Karları/Zararları**	**Dönem Net Karı Zararı**	**Toplam Özkaynaklar**
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	**30.000.000**	**105.971.037**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**49.243.980**	**185.215.017**
Sermaye artırımı	**-**	**-**	77.497.494	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**77.497.494**
Transferler	**-**	**-**		**-**	**-**	573.286	48.670.698	(49.243.980)	-
Diğer kapsamlı gelir/gider	**-**	**-**	**-**	**-**	31.763	**-**	-	(2.320.349)	(2.288.586)
31 Aralık 2022 itibarıyla bakiye (Dönem Sonu)	**30.000.000**	**105.971.037**	**77.497.494**	**-**	**31.763**	**573.286**	**48.670.698**	**(2.320.349)**	**260.423.929**

					Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacaklar				
	Ödenmiş Sermaye	**Sermaye Düzeltmesi Farkları**	**Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları**	**Paylara ilişkin Primler/ İskontolar**	**Tanımlanmış Fayda Planları**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Karları/Zararları**	**Dönem Net Karı Zararı**	**Toplam Özkaynaklar**
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	**30.000.000**	**105.971.037**	**77.497.494**	-	**31.763**	**573.286**	**48.670.698**	**(2.320.349)**	**260.423.929**
Transferler	-	10.990.430	161.518.495	-	-	-	(2.320.349)	2.320.349	**229.015.958**
Sermaye artırımı	10.000.000			-	-	-	-		**10.000.000**
Diğer kapsamlı gelir/gider	-	-	-	**56.507.033**	(76.985)	-	-	1.696.625.480	**1.696.548.496**
31 Aralık 2023 itibarıyla bakiye (Dönem Sonu)	**40.000.000**	**116.961.467**	**239.015.989**	56.507.033	**(45.222)**	**573.286**	**46.350.349**	**1.696.625.480**	**2.195.988.382**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BULLS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

1 OCAK – 30 Eylül 2024 VE 1 OCAK - 30 Eylül 2023, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022, 31 Aralık 2021 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın (TL) 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 14 Temmuz - 31 Aralık 2021
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**903.185.172**	**2.203.709.046**	**1.773.195.331**	**1.040.633**	**31.148.271**
Dönem Karı / (Zararı)		**1.054.183.494**	**1.988.519.492**	**1.696.625.480**	**(2.320.350)**	**49.243.980**
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**8.991.729**	**3.697.281**	**5.496.885**	**5.725.819**	**1.594.054**
Finansman gideriyle ilgili düzeltmeler						
-Faaliyet kiralama işlemlerinden faiz gideri		**2.800.232**	**1.473.336**	**844.887**	**1.235.229**	**97.748**
Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler	14-15-16	5.907.274	2.141.764	4.474.799	4.367.440	1.387.444
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler						
-Kıdem tazminatı karşılığı / (iptalleri)	*17*	*284.223*	*82.181*	*177.199*	*123.150*	*108.863*
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(159.951.975)**	**211.492.272**	**71.072.966**	**(2.364.836)**	**(19.689.763)**
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artışlar) / azalışlar						
-Diğer alacaklardaki (artışlar) / azalışlar	*9*	*(498.414)*	*(9.417)*	*67.602*	*(193.311)*	*(748)*
-Peşin ödenmiş giderlerdeki (artışlar) / azalışlar	*11*	*(47.221)*	*(37.399)*	*(32.598)*	*849.067*	*(234.481)*
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklardaki (artışlar) / azalışlar	12	(798.414)	(478.292)	(600.058)	196.168	(86.836)
Ticari borçlardaki artışlar / (azalışlar)	8	(38.795)	37.548	340.060	12.185	10.017
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışlar / (azalışlar)						
-Diğer borçlardaki artışlar / (azalışlar)	*4*	*-*	*268.998.904*	*-*	*(313.542)*	*85.263*
-Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artışlar / (azalışlar)	*10*	*(30.302)*	*(45.873)*	*188.051*	*27.937*	*33.035*
-Diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalışlar)	*19*	*18.639*	*(10.472)*	*15.889*	*7.785*	*738*
Kısa vadeli finansal yatırımlardaki (artışlar) / azalışlar	*6*	61.916	(22.890.350)	15.941.910	(461.990)	(4.226.361)
Net parasal kazanç / kayıp		(158.619.384)	(34.072.377)	55.152.110	(2.489.135)	(15.270.390)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**903.223.248**	**2.203.709.046**	**1.773.195.331**	**1.040.633**	**31.148.271**
Ödenen kıdem tazminatları		(38.076)	-	-	-	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(1.043.342.101)**	**(2.320.084.185)**	**(1.990.353.395)**	**(13.895.531)**	**(40.307.117)**
Uzun vadeli finansal yatırımlardaki (artışlar) / azalışlar	23	(1.038.964.270)	(2.319.913.617)	(1.989.754.933)	(13.463.198)	(39.717.389)
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14-15-16	(4.290.037)	(153.878)	(581.772)	(395.978)	(572.805)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14-15-16	(87.794)	(16.690)	(16.690)	(36.355)	(16.924)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**156.635.726**	**32.741.962**	**177.578.878**	**72.956.059**	**32.706.210**
Finansal borçlanmalardaki artışlar / (azalışlar)	*7*	*(26.122)*	*(9.775)*	*37.467*	*33.919*	-
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	*7*	(3.338.152)	22.751.737	6.022.916	(4.575.354)	2.706.210
Diğer nakit giriş (çıkışları)	*18*	160.000.000	10.000.000	171.518.495	77.497.494	30.000.000
-Nakit sermaye artışı	*18*	*160.000.000*	*10.000.000*	*10.000.000*	*-*	*30.000.000*
-İlave sermaye katkıları		*-*	*-*	*161.518.495*	*77.497.494*	*-*
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		**16.478.797**	**(83.633.177)**	**(39.579.186)**	**60.101.161**	**23.547.364**
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		**44.069.339**	**83.648.528**	**83.648.528**	**23.547.364**	**-**
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		**60.548.136**	**15.351**	**44.069.342**	**83.648.525**	**23.547.364**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DİPNOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Bulls Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket") 14 Temmuz 2021 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu; girişim sermayesi yatırımları yapmak, borsada işlem gören veya görmek üzere ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenecek diğer varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmektir.

Şirket, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu' na 318982-5 sicil numarası ile kayıtlıdır. Şirket'in yönetim merkezi, Levent Mahallesi Bambu Sokak No:5 Beşiktaş, İstanbul adresinde bulunmaktadır.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi sermaye düzeltme farkları dahil 395.977.486 TL olup, sermayenin detayı Dipnot 18'de belirtilmiştir (31 Aralık 2023: 156.961.467 TL, 31 Aralık 2022: 135.971.037 TL, 31 Aralık 2021: 135.971.037 TL).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in altı çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: dört kişi, 31 Aralık 2022: dört kişi, 31 Aralık 2021: dört kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Kasım 2024 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve Vergi Kanunları ile T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı ve ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 30 Eylül 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 30 Eylül 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

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

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TUİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı
30 Eylül 2024	2.526,16	1,00000
31 Aralık 2023	1.859,38	1,35860
30 Eylül 2023	1.691,04	1,49385
31 Aralık 2022	1.128,45	2,23861
31 Aralık 2021	686,95	3,67736

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

• Bilanço tarihi itibariyle cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
• Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
• Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde oluştuğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
• Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
• Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.
Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan Türk Lirası ("TL") ile sunulmuştur. Finansal tabloların sunumunda Şirket'in geçerli para birimi olan TL sunum para birimi olarak seçilmiş ve tutarlar TL cinsinden ifade edilmiştir.

İştiraklerdeki Paylar

TMS 28 standardı paragraf 18 uyarınca iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya fon, yatırım ortaklığı ve yatırım amaçlı sigorta fonlarını kapsayan benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletme, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak ölçmeyi seçebilir. Şirket, bu standart uyarınca yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak ölçmeyi seçmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

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 muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar

a) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

TMS 12, Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

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

TMS 12'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları; Ertelenmiş vergi istisnası ve istisna uygulandığının açıklanması yürürlüğe girmiştir. Diğer açıklama gerekliliklerı 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklikler şirketlere Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü tarafından uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinden geçici olarak muafiyet sağlamaktadır. Değişiklikler ayrıca etkilenen şirketler için hedeflenen açıklama gerekliliklerini de içermektedir.

Şirket yönetimi, bu değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklere ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

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

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

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

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

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

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

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.5.1 İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,
- Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- İşletme ve raporlayan işletmenin aynı Şirket"in üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir Şirket'in üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (a) maddesinin ilk bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.2 Hasılat

- Girişim sermayesi

Şirket'in girişim sermayesi yatırımları satıldığında hasılata ve raporlama tarihi itibariyle bilançodaki taşınan değeri satışların maliyetine kaydedilir. Girişim sermayesi yatırımlarının raporlama tarihleri itibarıyla değerlemesinden kaynaklanan gelirler ve giderler ise esas faaliyetlerden gelirler ve giderler hesabında takip edilir.

Girişim sermayesi yatırımları ve pay senetleri borsada işlem gören finansal yatırımların raporlama tarihleri itibariyle değerlemeleri esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderlere, alım ve satımlardan kaynaklanan işlemler ise hasılat ve satışların maliyetine kaydedilir.

- Temettü ve faiz geliri

Pay senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, paydaşların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır. Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır.

2.5.3 Maddi Duran Varlıklar ve Kullanım Hakkı Varlıkları

-Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar	4-10 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

-Kullanım Hakkı Varlıkları

TFRS 16 Kiralamalar uyarınca kiracının kullanım hakkı varlıklarını finansal durum tablosunda ya da dipnotlarında diğer varlıklarından ayrı bir şekilde sunması gerekir. Kullanım hakkı varlıklarını finansal durum tablosunda ayrı bir şekilde göstermeyi tercih eden işletmeler bu varlıklarını bu kalemde gösterir.

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

<u>Şirket - kiracı olarak</u>

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

<u>Kullanım hakkı varlığı</u>

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:
- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismana tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:
- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

2.5.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payı ve kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Lisanslar	3 yıl

2.5.5 Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. Şirket sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

a. Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:
- 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.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:
- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını 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.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.
İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar: Bu tür finansal varlıklar için Şirket, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

- Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar: Bu tür finansal varlıklar için Şirket, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Özkaynak araçlarından elde edilen temettüler, yatırım maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadığı sürece TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

b. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı önemli tutara ulaşırsa ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar ve müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar. Şirket diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

c. Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

d. Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Şirket yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerleme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumunda, yeniden değerleme fonunda biriken kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal yükümlülükler

Şirket, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Şirket, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:
- Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır.

Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

a. <u>Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması</u>

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

b. <u>Krediler ve alacaklar</u>

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

2.5.6 Kur Değişiminin Etkileri

<u>Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler</u>

Şirket'in finansal tablosu faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal tablolarda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir.

Şirket, kur farklarını oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirir.

2.5.7 Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.
Türkiye'de şirketler, sermayelerini, pay senetlerini geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz pay" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.8 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.5.9 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.5.10 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Şirket, Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5 / 1-d kapsamında kazanç istisnasından yararlanmaktadır. Buna istinaden, Şirket'in kazançları kurumlar vergisinden müstesnadır.

2.5.11 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal tablolarda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

2.5.12 Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

2.5.13 Sermaye ve Temettüler

Adi paylar, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi paylar üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Muhasebe politikaları, finansal tabloların hazırlanması ve sunulmasında Şirket tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamaları ifade eder. Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun bir sunumun sağlanması amacıyla uyguladığı muhasebe politikalarının kendi şartları açısından en uygun politikalar olup Şirket'İn finansal durumu veya faaliyet sonuçları üzerindeki etkisi hakkında gerçeğe ve ihtiyaca daha uygun bilgi sağlayacak olması durumunda, politika değişikliğine gider. Muhasebe politikasında bir değişikliğe gidilmesi durumunda politika değişikliği geriye dönük olarak uygulanır.

İşletme faaliyetlerinin doğasında yer alan belirsizliklerin sonucu olarak birçok finansal tablo kaleminin değeri tam olarak ölçülemez ancak tahmin edilebilir. Tahminler en güncel ve güvenilir bilgilere dayanılarak yapılır. Muhasebe tahminlerinde yapılan değişikliğin etkileri, belirtilen istisnaları hariç olmak üzere, aşağıdaki dönemlerin kâr veya zararına dâhil edilerek ileriye yönelik olarak kayda alınır:

- Yanlışlıklar, finansal tablo kalemlerinin kayda alınmasında, ölçümünde, sunumunda veya açıklanmasında yapılan hata veya hileden ortaya çıkar.
- Önemli geçmiş dönem yanlışlıkları geriye dönük olarak düzeltilir. Dolayısıyla önemli geçmiş dönem yanlışlıklarının düzeltilmesi nedeniyle ortaya çıkan sonuçlar, yanlışlığın tespit edildiği cari dönemin kâr veya zararında gösterilemez.

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile gerçekleşmesi muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, geçmiş tecrübeler ve belli koşullar altında gelecekte ortaya çıkması beklenen faktörler göz önüne alınarak düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar hakkındaki belirsizlik, varlık ve yükümlülüklerin taşınabilir değerlerinde önemli düzeltmeler gerektirebilir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir.

Şirket'in, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırdığı yatırımları'nın gerçeğe uygun değeri, yapılan bağımsız değerleme çalışmaları ile tespit edilmiştir. Söz konusu değerleme çalışmalarında, Sporttz Spor Yatırımları A.Ş. için Net Aktif Değeri yöntemi, Bin Ulaşım ve Akıllı Şehir Teknolojileri A.Ş., Gami Teknoloji A.Ş., Finar İletişim Teknolojileri A.Ş., REPG Real Power Industry Gerçek Güç Enerji Üretim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Mediazz Yeni Medya ve Teknoloji Yatırımları A.Ş. için İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") yöntemi kullanılmıştır. Söz konusu değerleme çalışmasında İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") ve benzer şirket çarpan analizi yöntemleri kullanılmıştır.

Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi ve Ticaret A.Ş. için Borsa İstanbul A.Ş.'de alım satıma konu olan pay değeri kullanılmıştır.

Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarında ise, Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de alım satıma konu olan değer kullanılmıştır.

2.7. Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü

Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü'ne ilişkin Ek Dipnotta verilen bilgiler "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği" uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 9 Ekim 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan III-48.3 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in tek bir faaliyet konusu olması nedeniyle böyle bir ayırıma gidilmemiştir.

DİPNOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a- İlişkili Taraflara Ticari Alacaklar ve Borçlar

30 Eylül 2024: Yoktur.

31 Aralık 2023: Yoktur.

31 Aralık 2022: Yoktur.

31 Aralık 2021:

İlişkili Taraflar	Diğer Alacaklar	Diğer Borçlar
Cemal Sarıhan (1)	-	313.542
Toplam	**-**	**313.542**

(1) ilgili dönemde ortaktır

b- İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler

İlişkili taraflarla dönem içinde gerçekleştirilen borçlanmalar haricinde, herhangi bir önemli alım veya satım işlemi bulunmamaktadır.

c- Yönetim Kurulu Başkan, Üyelerine, Genel Müdür ve Yardımcılarına Sağlanan Ücret Ve Benzeri Menfaatler

Şirket, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu Başkanı ve Yönetim Kurulu üyeleri ile aynı zamanda genel müdür seviyesindeki yöneticilerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret ve prim gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 24	1 Ocak - 31 Aralık 23	1 Ocak - 31 Aralık 22	1 Ocak - 31 Aralık 21
Ücretler	2.570.085	3.458.930	1.187.307	507.740

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2024
Bankalar	116.136
- Vadeli mevduat (*)	-
- Vadesiz mevduat	*116.136*
Borsa para piyasasından alacaklar (**)	60.432.000
Toplam	**60.548.136**

	31 Aralık 2023
Bankalar	350.840
- Vadeli mevduat (*)	*317.542*
- Vadesiz mevduat	*33.298*
Borsa para piyasasından alacaklar (**)	43.718.499
Toplam	**44.069.339**

	31 Aralık 2022
Bankalar	121.449
- Vadeli mevduat (*)	*115.301*
- Vadesiz mevduat	*6.148*
Borsa para piyasasından alacaklar (**)	16.368.272
Bloke Mevduat (***)	67.158.807
Toplam	**83.648.528**

	31 Aralık 2021
Bankalar	20.501.866
- Vadeli mevduat (*)	*20.258.676*
- Vadesiz mevduat	*243.190*
Borsa para piyasasından alacaklar (**)	3.045.498
Toplam	**23.547.364**

(*) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bakiyesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: 317.542 TL, %15, 2 Ocak 2024, 31 Aralık 2022: 115.301 TL, %9, 2 Ocak 2023 ve 31 Aralık 2021: 20.258.675 TL, %16,50, 3 Ocak 2022).

(**) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla borsa para piyasasından alacaklar bakiyesi olan 60.432.000 TL'nin faiz oranı brüt %52,53 olup, vade tarihi 1 Temmuz 2024'tür (31 Aralık 2023: 43.718.499 TL, %43,05, 2 Ocak 2024, 31 Aralık 2022: 16.368.272 TL, %12, 2 Ocak 2023 ve 31 Aralık 2021: 3.045.498 TL, %16,45, 3 Ocak 2022).

(***) 22 Eylül 2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımı kararı alınmıştır. Söz konusu payların tamamı ise Lydia Yatırım Holding A.Ş.'ye tahsis edilmiştir. Emisyon primi ile birlikte ödeme gerçekleşmiştir. Söz konusu ödeme, Şirket hesaplarına, sermaye artırımının tesciline kadar blokeli olarak yansımıştır.

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

a- Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2024
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	-

	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	61.916

	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	16.003.826

	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	15.541.836

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2024
Borsada İşlem Gören Pay Senetleri	-
Toplam	**-**

	31 Aralık 2023
Yatırım Fonları	61.916
Toplam	**61.916**

	31 Aralık 2022
Borsada İşlem Gören Pay Senetleri	16.003.826
Toplam	**16.003.826**

	31 Aralık 2021
Borsada İşlem Gören Pay Senetleri	10.899.348
Yatırım Fonları	4.642.488
Toplam	**15.541.836**

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan kısa vadeli finansal yatırımlarda sınıflandırmış olduğu borsada işlem gören pay senetleri için bilanço tarihindeki BIST kapanış fiyatı ile değerlenerek gerçeğe uygun değer tespiti yapılmıştır.

b- Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2024
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	3.188.237.397

	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	2.149.273.127

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	159.518.194

	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	146.054.996

30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla iştiraklerin gerçeğe uygun değer detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Yatırım	**30.Eyl.24**
Bin Ulaşım ve Akıllı Şehir Teknolojileri A.Ş.	92.535.026
Sporttz Spor Yatırımları A.Ş.	12.771.388
Oncosem Onkolojik Sistemler San. ve Tic. A.Ş.	37.800.000
REPG Real Power Industry Gerçek Güç En. Ürt. Sis.San. ve Tic. A.Ş.	1.829.943
İst.Port.Yön.A.Ş. OneLife Ventures Gir. Ser. Yat. Fonu	4.828.148
Gami Teknoloji A.Ş.	8.160.276
Mediazz Yeni Medya ve Teknoloji Yatırımları A.Ş.	44.496.036
Re-Pie Port.Yön.A.Ş. Parekende GSYF	54.940.880
RE-PIE Secondary GSYF	169.069.704
Finar İletişim Teknolojileri A.Ş.-Bıstock	11.956.886
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Arf Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	461.459.432
Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Ludus Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.645.460
Lydia Yeşil Enerji Kaynakları A.Ş.	437.433.600
Lydia Holding A.Ş.	-
Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres GSYF	83.120.172
Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yön.A.Ş.Tars GSYF	3.316.870
Pardus PYS Teknoloji GSYF	829.961.393
Pardus PYS 4.GSYF	830.227.454
Re-Pie Simit Sarayı GSYF	102.684.729
Toplam	**3.188.237.397**

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Finansal Yatırım	**31 Aralık 2023**
Bin Ulaşım ve Akıllı Şehir Teknolojileri A.Ş.	94.962.825
Sporttz Spor Yatırımları A.Ş.	10.970.265
Oncosem Onkolojik Sistemler San. ve Tic. A.Ş.	202.230.834
REPG Real Power Industry Gerçek Güç En. Ürt. Sis.San. ve Tic. A.Ş.	2.734.127
İst.Port.Yön.A.Ş. OneLife Ventures Gir. Ser. Yat. Fonu	4.098.303
Gami Teknoloji A.Ş.	7.586.141
Mediazz Yeni Medya ve Teknoloji Yatırımları A.Ş.	50.138.308
Re-Pie Port.Yön.A.Ş. Parekende GSYF	64.359.468
RE-PIE Secondary GSYF	1.062.053.064
Finar İletişim Teknolojileri A.Ş.-Bıstock	14.107.700
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Arf Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	634.049.785
Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Ludus Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.982.307
Toplam	**2.149.273.127**

Finansal Yatırım	**31.Ara.22**
Bin Ulaşım ve Akıllı Şehir Teknolojileri A.Ş.	93.285.204
Sporttz Spor Yatırımları A.Ş.	13.855.186
Oncosem Onkolojik Sistemler San. ve Tic. A.Ş.	38.978.721
REPG Real Power Industry Gerçek Güç En. Ürt. Sis.San. ve Tic. A.Ş.	2.620.377
İst.Port.Yön.A.Ş. OneLife Ventures Gir. Ser. Yat. Fonu	3.619.180
Gami Teknoloji A.Ş.	7.159.526
Toplam	**159.518.194**

Finansal Yatırım	**31.Ara.21**
Bin Ulaşım ve Akıllı Şehir Teknolojileri A.Ş.	49.775.177
Sporttz Spor Yatırımları A.Ş.	15.021.740
Oncosem Onkolojik Sistemler San. ve Tic. A.Ş.	81.258.079
Toplam	**146.054.996**

Şirket'in 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle uzun vadeli finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden sunulmuştur.

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirak Adı	**30 Eylül 2024 Sermayedeki Pay Oranı (%)**
Bin Ulaşım ve Akıllı Şehir Teknolojileri A.Ş. (I)	1,00
Sporttz Spor Yatırımları A.Ş. (II)	0,73
Oncosem Onkolojik Sistemler San. ve Tic. A.Ş. (III)	1,17
REPG Real Power Industry Gerçek Güç En. Ürt. Sis.San. ve Tic. A.Ş. (V)	2,00
İst.Port.Yön.A.Ş. OneLife Ventures Gir. Ser. Yat. Fonu (IV) (*)	--
Gami Teknoloji A.Ş. (VI)	4,00
Mediazz Yeni Medya ve Teknoloji Yatırımları A.Ş. (XI)	2,42
Re-Pie Port.Yön.A.Ş. Parekende GSYF (VII) (*)	--
RE-PIE Secondary GSYF (VIII) (*)	--
Finar İletişim Teknolojileri A.Ş.-Bıstock (IX)	12,78
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Arf Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (VII) (*)	--
Lydia Yeşil Enerji Kaynakları A.Ş.(XIII)(*)	4,07
Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres GSYF	--
Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yön.A.Ş.Tars GSYF	--
Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Teknoloji GSYF (XV)	--
Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü GSYF (XVI)	--
Re-Pie Portföy Yönetim A.Ş Simit Sarayı GSYF (XVII)	--
Lydia Holding Anonim Şirketi (XIV)	--

İştirak Adı	**31 Aralık 2023 Sermayedeki Pay Oranı (%)**
Bin Ulaşım ve Akıllı Şehir Teknolojileri A.Ş. (I)	1,00
Sporttz Spor Yatırımları A.Ş. (II)	0,73
Oncosem Onkolojik Sistemler San. ve Tic. A.Ş. (III)	4,17
REPG Real Power Industry Gerçek Güç En. Ürt. Sis.San. ve Tic. A.Ş. (V)	2,00
İst.Port.Yön.A.Ş. OneLife Ventures Gir. Ser. Yat. Fonu (IV) (*)	--
Gami Teknoloji A.Ş. (VI)	4,00
Mediazz Yeni Medya ve Teknoloji Yatırımları A.Ş. (XI)	1,79
Re-Pie Port.Yön.A.Ş. Parekende GSYF (VII) (*)	--
RE-PIE Secondary GSYF (VIII) (*)	--
Finar İletişim Teknolojileri A.Ş.-Bıstock (IX)	12,78
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Arf Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (VII) (*)	--
Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Ludus Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (XII) (*)	--

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

İştirak Adı	31 Aralık 2022 Sermayedeki Pay Oranı (%)
Bin Ulaşım ve Akıllı Şehir Teknolojileri A.Ş. (I)	1,00%
Sporttz Spor Yatırımları A.Ş. (II)	0,73%
İstanbul Portföy Yönetim A.Ş. OneLife Ventures GSYF (IV) (*)	--
Gami Teknoloji A.Ş. (VI)	4,00%
Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (III)	5,00%
REPG Real Power Industry Gerçek Güç Enerji Üretim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (V)	2,00%

İştirak Adı	31 Aralık 2021 Sermayedeki Pay Oranı (%)
Bin Ulaşım ve Akıllı Şehir Teknolojileri A.Ş. (I)	1,00%
Sporttz Spor Yatırımları A.Ş. (II)	0,73%
Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (III)	5,00%

(I) Bin Ulaşım ve Akıllı Şehir Teknolojileri A.Ş. 'nin ("Bin Ulaşım") %1 oranındaki borsada işlem görmeyen statüde payına sermaye artırımı yoluyla, 23 Kasım 2021 tarihinde 1.000.000 USD ödenerek ortak olunmuştur. Şirket'in gerçeğe uygun değeri, tüm dönemler için, Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerleme raporuna göre, indirgenmiş nakit akımları yöntemiyle belirlenen değerden hareketle belirlenmiştir. İndirgenmiş nakit akım yöntemiyle belirlenen değerde, Amerikan Doları ("USD") bazında %13,18 oranında sermaye maliyeti kullanılmıştır. Bin Ulaşım ve Akıllı Şehir Teknolojileri A.Ş., mikro mobilite alanında teknoloji üreten, çevreci ve pratik ulaşım çözümleri sunan bir teknoloji şirketidir. Şirket, 3-4 Ekim 2024 tarihinde halka arz olmuştur. Halka arz edilen 17.000.000 TL nominal değerli Şirket payları 9 Ekim 2024 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 91,85 TL baz fiyat, "BINBN.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlamıştır.

(II) Sporttz Spor Yatırımları A.Ş.'nin ("Sportts") %0,73 oranındaki borsada işlem görmeyen statüde payı mevcut ortaklarından toplam 100.000 USD bedelle 1 Aralık 2021 tarihinde satın alınmıştır. Şirket'in gerçeğe uygun değeri, tüm dönemler için, Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerleme raporuna göre, net aktif değeri yöntemiyle belirlenen değerden hareketle belirlenmiştir. Sporttz, spor ve teknoloji odaklı varlıklara yatırım yapan bir yatırım şirketidir.

(III) Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Oncosem") %5 oranındaki borsada işlem görmeyen statüde payı mevcut ortaklarından toplam 10.000.000 TL bedelle 30 Aralık 2021 tarihinde satın alınmıştır. Oncosem 28-29 Aralık 2022 tarihinde halka arz olmuştur ve Şirket'in payı %5'den %4,17'e düşmüştür.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri, Global Menkul Kıymetler tarafından hazırlanan değerleme raporuna göre, indirgenmiş nakit akımları yöntemiyle belirlenen değerden hareketle belirlenmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri ise, halka arzda kullanılmak üzere hazırlanan fiyat tespit raporu ile belirlenmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri, Borsa İstanbul A.Ş.'de alım satıma konu olan pay değeri ile belirlenmiştir. Oncosem, kanser teşhis ve tedavisinde kullanılan ekipmanların ve tıbbi cihazların üretiminde uzmanlaşmış olup, aynı zamanda diagnostik ve koruyucu ekipmanlar üretimi de gerçekleştiren bir şirkettir.

Oncosem Onkolojik Sistemler San. ve Tic. A.Ş. (Oncosem) toplam 995.000 adet payın 715.000 adedinin satışı 25 Temmuz 2024 tarihinde gerçekleşmiştir.

(IV) İstanbul Portföy Yönetim A.Ş. OneLife Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("One Life"), 5 Nisan 2022 tarihinde katılma payları karşılığında, 100.000 USD'lik alım yapılmıştır.

One Life'ın 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri, Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de alım satıma konu olan değeri ile belirlenmiştir.

One Life'ın 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri ise, KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından 12 Ağustos 2022 tarihi itibariyle hazırlanmış Sınırlı Bağımsız Denetim Raporundaki pay değeri ile belirlenmiştir. Yönetim tarafından, söz konusu pay değerinin, 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle pay değerini yansıttığı düşünülmektedir.

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

(V) REPG Real Power Industry Gerçek Güç Enerji Üretim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("REPG") %2 oranında borsada işlem görmeyen statüde statüde payına sermaye artırımı yoluyla toplam 720.000 TL bedelle, 10 Mart 2022 tarihinde ortak olunmuştur. Yine sermaye artırımı yolu ile 11 Mart 2022 tarihindeki Genel Kurul kararına istinaden 40.000 TL ve 8 Nisan 2022 tarihindeki Genel Kurul kararına istinaden 100.121 TL bedelle pay alımı gerçekleşmiştir. Şirket'in gerçeğe uygun değeri, tüm dönemler için, Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerleme raporuna göre, indirgenmiş nakit akımları yöntemiyle belirlenen değerden hareketle belirlenmiştir. REPG kendi lisansı ve kendi patentleri ile yenilikçi yenilenebilir enerji sistemleri alanında faaliyet göstermektedir.

(VI) GAMI Teknoloji A.Ş.'nin ("Gami") %4 oranında borsada işlem görmeyen statüde statüde payına sermaye artırımı yoluyla toplam 3.743.000 TL bedelle, 28 Aralık 2022 tarihinde ortak olunmuştur. Şirket'in gerçeğe uygun değeri, tüm dönemler için, Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerleme raporuna göre, indirgenmiş nakit akımları yöntemiyle belirlenen değerden hareketle belirlenmiştir. İndirgenmiş nakit akım yöntemiyle belirlenen değerde, %21 oranında sermaye maliyeti kullanılmıştır. Blokzincir ve Web 3.0 alanlarında faaliyet gösteren, Türkiye merkezli bir teknoloji şirketidir.

(VII) Re-Pie Portföy Yönetim A.Ş. Parekende Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Perakende GSYF"), 5 Mayıs 2023 ve 9 Mayıs 2023 tarihlerinde katılma payları karşılığında, 44.852.082 TL'lik alım yapılmıştır. Perakende GSYF'nin 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri, Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de alım satıma konu olan değeri ile belirlenmiştir. Perakende GSYF, yeme-içme sektörü başta olmak üzere perakende alanında yenilikçi iş modeliyle ürün ve hizmet geliştiren, ihracat potansiyeli olan ve ölçeklenebilir şirketlere yatırım yapmak üzere kurulmuştur. Türkiye'de üretim tesisi bulunan, ürünleri yurtdışı pazarlarda kabul gören, üretiminden son tüketici deneyimine kadar fark yaratan şirketler, fonun hedefleri arasında yer almaktadır.

(VIII) RE-PIE Secondary Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Secondary GSYF"), 9 Ağustos 2023, 10 Ağustos 2023 ve 17 Ağustos 2023 tarihlerinde katılma payları karşılığında, 150.000.000 TL'lik alım yapılmıştır. Secondary GSYF'nın 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri, Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de alım satıma konu olan değeri ile belirlenmiştir. Secondary GSYF, ağırlıklı olarak girişim şirketlerine ait payları, kuruculardan veya ikincil piyasa yatırımcılardan satın almak suretiyle yatırımlar yapmaktadır. Ayrıca, halka açık olmayan, büyüme potansiyeli yüksek, mali yapısını kuvvetlendirmeyi amaçlayan anonim veya limited şirketlere; sermaye artırımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir.

(IX) Finar İletişim Teknolojileri A.Ş.'nin ("Finar") %12,78 oranında borsada işlem görmeyen statüde statüde payına, 7 Ağustos 2023 tarihinde 2.635.000 TL pay devri şeklinde, 28 Eylül 2023 tarihinde 1.340.435 TL ve 7 Mart 2024 tarihinde 303.415 TL sermaye artırımı şeklinde toplam 4.278.850 TL bedelle ortak olunmuştur. Şirket'in gerçeğe uygun değeri, Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerleme raporuna göre, indirgenmiş nakit akımları yöntemiyle belirlenen değerden hareketle belirlenmiştir. İndirgenmiş nakit akım yöntemiyle belirlenen değerde, %28 oranında sermaye maliyeti kullanılmıştır. Finar İletişim Teknolojileri Anonim Şirketi, halka açık şirketler ile yatırımcılar arasındaki iletişim boşluğunu dolduran BiStock platformunu geliştirmekte ve işletmektedir. BiStock platformu aracılığıyla yatırımcılara katma değerli içerik sunulmaktadır. Şirket,

(X) Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Arf Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Arf GSYF"), 6 Eylül 2023 ve 26 Eylül 2023 tarihlerinde katılma payları karşılığında, 99.440.000 TL'lik alım yapılmıştır. Arf GSYF'nın 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri, Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de alım satıma konu olan değeri ile belirlenmiştir. Arf GSYF, ARF Bio Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi'ne ve yine ilerleyen dönemlerde farklı şirketlere yatırım yapılması amacıyla kurulmuştur.

(XI) Mediazz Yeni Medya ve Teknoloji Yatırımları A.Ş.'ye("Mediazz") , 24 Nisan 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden, 800.000 USD borç ve sermaye karması olarak gönderilmiş, sermaye artırımı ve pay devir kararının, Ticaret Sicil Gazetesinde 26 Ekim 2023 tarihli tescil işlemi sonrası Mediazz'ın %1,79 payı Şirket'e geçmiştir. Borsa İstanbul'da işlem gören Maçkolik İnternet Hizmetleri Ticaret A.Ş'nin yüzde 51 payına da sahip olan Mediazz, Türkiye ve Dünyanın en hızlı büyüyen pazarlarından olan dijital reklam pazarında faaliyet göstermektedir. Türkiye'deki teknik birikimi ve know-how'ı ile en yüksek payı alan yerli medya şirketi olmayı amaçlamaktadır.

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

(XII) Tera Portföy Ludus Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nunda ("Ludus GSYF"), 20 Aralık 2023 tarihinde katılma payları karşılığında 50.000 USD'lik alım yapılmıştır. Ludus GSYF'nin 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri, Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de alım satıma konu olan değeri ile belirlenmiştir. Ludus GSYF, ağırlıklı olarak Türkiye'de mobil oyun üretimi yapan stüdyolara erken aşama (tohum öncesi ve tohum) yatırım stratejisi izlemeyi hedeflemektedir.

(XIII) TETMT, Borsa İstanbul'da işlem gören ve halka açık statüsünde bulunan bir anonim şirkettir. Kurutulmuş gıda üretimi yapan TETMT, uzun dönem stratejileri ve rekabetçi hedefleri doğrultusunda MYK2 Enerji Elektrik İnşaat Taah. San. ve Tic. Ltd. Şti.'nin TTMAT'a devrolmak suretiyle birleşmesi konusunda çalışmalara başlamıştır. Tetmt'nin %4,07 oranındaki halka kapalı payı mevcut ortaklarından toplam 11.223.510 TL bedelle 31 Ocak 2024 tarihinde satın alınmıştır. Tetamat Gıda Yatırımları A.Ş.'nin ticaret unvanının "Lydia Yeşil Enerji Kaynakları A.Ş." olarak değişmesi nedeniyle; bülten adı 11.09.2024 tarihinden itibaren "LYDIA YESIL ENERJI" olarak değiştirilmiştir. Mevcut "TETMT" işlem kodu 01.10.2024 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere "LYDYE" olarak değiştirilmiştir.

(XIV) LYDHO, Borsa İstanbul'da işlem gören ve halka açık statüsünde bulunan bir anonim şirkettir. LYDHO, ulaştırma ekipmanı ve taşıtları, gayrimenkul ve tüketim ürünlerini hem iç hem dış piyasalarda pazarlama işi ile uğraşan Türkiye merkezli bir şirketi olarak kuruldu. LYDHO esas sözleşmesinin Holding Şirketi olacak şekilde tamamen tadil edilmesine karar vermiştir. İlgili esas sözleşme değişikliği uyarınca LYDHO'ın yeni unvanının "Lydia Holding Anonim Şirketi" olarak değiştirilmesine ve buna bağlı olarak özellikle amaç ve konusu maddesi olmak üzere esas sözleşmenin birden fazla maddesinde tadil yapılmasına karar verilmiştir. RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Secondary Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 14.935.109 adet halka kapalı Lydia Holding A.Ş. pay senedi 19.01.2024 tarihinde alınmıştır ve 31.07.2024 tarihinde 780.047.501 TL tutarında satılmıştır.

(XV) Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ("Teknoloji GSYF"), 31 Temmuz 2024 tarihinde katılma payları karşılığında 896.107.066 TL'lik alım yapılmıştır. 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de alım satıma konu olan değeri ile belirlenmiştir.Teknoloji GSYF; dijital dönüşüm teknolojileri ve hızlı büyümekte olan yeni ekonomi platformları ve teknoloji alanında faaliyet gösteren girişim şirketlerine yatırım yapmaktır. Yatırım yapmayı hedeflediği ana sektör, bilişim ve teknoloji sektörleridir.

(XVI) Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun (Dördüncü GSYF), 31 Temmuz 2024 tarihinde katılma payları karşılığında 896.106.905 TL'lik alım yapılmıştır. 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de alım satıma konu olan değeri ile belirlenmiştir. Dördüncü GSYF; yenilikçi, büyüme potansiyeli yüksek iş fikirleri geliştiren veya geliştirmeyi hedefleyen, kurumsal yönetim ve finansal yapısının güçlendirilmesi gereken, üretim ya da satış performansının geliştirilmesi suretiyle yüksek getiri beklentisi olan halka açık olan/olmayan şirketlere sermaye aktarımı yapmayı veya pay devri yolu ile ortak olmayı veya bunlara ortaklık payına dönüştürülebilir kaynak sağlamayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir.

(XVII) Re-Pie Portföy Yönetim A.Ş Simit Sarayı Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun (Simit Sarayı GSYF)), 25 Eylül 2024 tarihinde katılma payları karşılığında 102.600.000 TL'lik alım yapılmıştır. 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de alım satıma konu olan değeri ile belirlenmiştir. Simit Sarayı GSYF; Simit Sarayı Yatırım ve Ticaret A.Ş. başta olmak üzere, büyüme potansiyeli yüksek, mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken anonim ve limited şirketlere; sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir.

(*) İlgili finansal varlıklar fon niteliğindeki ürünler olduğundan, iştirak oranı belirtilmemiştir.

DİPNOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR

a- Kısa Vadeli Borçlanmalar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kredi Kartı Borçlanmaları	45.264	71.386	33.919	-

a- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	6.083.690	4.856.355	1.743.103	3.195.961

b- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	13.856.976	6.542.906	3.633.242	6.755.738

c- Toplam Finansal Borçların Vade Yapısı

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
0-1 yıl	6.083.690	4.856.355	1.743.103	3.195.961
2-3 yıl	13.856.976	6.542.906	3.633.242	6.755.738
Toplam	**19.940.666**	**11.399.261**	**5.376.345**	**9.951.699**

DİPNOT 8 - TİCARİ BORÇLAR

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	350.286	389.081	49.021	36.836

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, ticari borçların ortalama vadesi 30 gündür (31 Aralık 2023: 30 gün, 31 Aralık 2022: 30 gün ve 31 Aralık 2021: 30 gün).

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a- Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verilen Depozito ve Teminatlar	25.002	-	-	-
Vergi Dairesinden Alacaklar	592.922	82.331	194.388	-
Toplam	**617.924**	**82.331**	**194.388**	**-**

b-Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verilen Depozito ve Teminatlar	8.950	46.129	1.674	2.751
Toplam	**8.950**	**46.129**	**1.674**	**2.751**

c- Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	-	-	313.542
Toplam	**-**	**-**	**-**	**313.542**

DİPNOT 10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek Gelir Vergileri, Stopajlar	-	-	-	-
Ödenecek SGK Borçları	307.167	337.469	149.418	121.481
Toplam	**307.167**	**337.469**	**149.418**	**121.481**

DİPNOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

a- Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verilen Sipariş Avansları	-	-	-	113.057
Gelecek Aylara Ait Giderler	58.597	-	4.643	725.178
İş Avansları	34.425	45.150	5.455	15.000
Toplam	**93.022**	**45.150**	**10.098**	**853.235**

b- Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	651	3.105	9.035

DİPNOT 12 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Peşin Ödenen Vergiler	1.521.631	723.217	123.159	319.327

DİPNOT 13 - KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a- Şirket Tarafından Alınan Teminat-Rehin-İpotekler

30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle, Şirket tarafından alınan herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

b- Şirket Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler

30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle, Şirket tarafından verilen bloke mevduat haricinde, herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Devam Eden Davalar

Şirket tarafından açılmış 7440 Sayılı Kanun ile kurum kazancının tespitinde istisna ve indirimden yararlanan kurumlar vergisi mükelleflerine yönelik getirilen "ek vergi"'ye ilişkin düzenleme kapsamında ödenmiş olan 2.581.443 TL vergi ile ilgili olarak, 23 Mayıs 2023 tarihli, 2023/975 Esas numaralı "Vergiye İlişkin İptal Davası" bulunmaktadır. Söz konusu yargılama devam etmektedir.

DİPNOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	**1.502.956**	**47.600**	**1.550.556**
Alımlar	2.272.837	2.017.200	**4.290.037**
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**3.775.792**	**2.064.801**	**5.840.593**
Birikmiş amortisman			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	**(199.618)**	**(38.709)**	**(238.327)**
Dönem Gideri	(161.046)	(224.146)	**(385.192)**
Çıkışlar	-	-	-
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(360.664)**	**(262.855)**	**(623.519)**
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	**3.415.129**	**1.801.946**	**5.217.074**

Maliyet Değeri	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	**921.184**	**47.600**	**968.784**
Alımlar	581.772	-	581.772
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**1.502.956**	**47.600**	**1.550.556**
Birikmiş amortisman			
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	**(167.390)**	**(11.755)**	**(179.145)**
Dönem Gideri	(32.228)	(26.954)	(59.172)
Çıkışlar	-	-	-
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(199.618)**	**(38.709)**	**(238.327)**
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	**1.303.338**	**8.891**	**1.312.229**

Maliyet Değeri	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	**525.205**	**47.600**	**572.806**
Alımlar	395.978	--	**395.978**
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	**921.184**	**47.600**	**968.784**
Birikmiş amortisman			
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	**(43.244)**	**(3.951)**	**(47.195)**
Dönem Gideri	(124.146)	(7.804)	**(131.950)**
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(167.390)**	**(11.755)**	**(179.145)**
31 Aralık 2022 itibarıyla net defter değeri	**753.794**	**35.842**	**789.639**

DİPNOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	**Demirbaşlar**	**Özel Maliyetler**	**Toplam**
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	**--**	**--**	**--**
Alımlar	525.205	47.600	**572.806**
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	**525.205**	**47.600**	**572.806**
Birikmiş amortisman			
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	**--**	**--**	**--**
Dönem Gideri	(43.244)	(3.950)	**(47.194)**
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(43.244)**	**(3.950)**	**(47.194)**
31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri	**481.961**	**43.650**	**525.612**

Maddi duran varlıklar için hesaplanan toplam 623.519 TL (31 Aralık 2023: 238.327 TL, 31 Aralık 2022: 179.148 TL ve 31 Aralık 2021: 47.194 TL) tutarındaki amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir.

İlgili raporlama tarihleri itibarıyla, aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Varlıklar Üzerinde Rehin ve İpotekler

30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle, yukarıda ayrıntılarına yer verilen maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek yoktur.

DİPNOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	**53.045**	**53.045**
Alımlar	87.794	87.794
Çıkış	-	-
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**140.839**	**140.839**
Birikmiş amortisman		
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	**(25.556)**	**(25.556)**
Dönem Gideri	(10.057)	(10.057)
Çıkış	-	-
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(35.613)**	**(35.613)**
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	**105.226**	**105.226**

	Haklar	Toplam
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	**36.355**	**36.355**
Alımlar	16.690	16.690
Çıkış	-	-
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**53.045**	**53.045**
Birikmiş amortisman		
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	**(9.069)**	**(9.069)**
Dönem Gideri	(16.488)	(16.488)
Çıkış	-	-
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(25.556)**	**(25.556)**
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	**27.489**	**27.489**

Maliyet Değeri	**Haklar**	**Toplam**
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	**16.924**	**16.924**
Alımlar	19.431	19.431
Çıkış	--	--
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	**36.355**	**36.355**
Birikmiş amortisman		
1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi	**(1.875)**	**(1.875)**
Dönem Gideri	(7.194)	(7.194)
Çıkış	--	--
31 Aralık 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(9.069)**	**(9.069)**
31 Aralık 2022 itibarıyla net defter değeri	**27.286**	**27.286**

DİPNOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	**Haklar**	**Toplam**
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	**--**	**--**
Alımlar	16.924	16.924
Çıkış	--	--
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	**16.924**	**16.924**
Birikmiş amortisman		
1 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	**--**	**--**
Dönem Gideri	(1.876)	(1.876)
31 Aralık 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(1.876)**	**(1.876)**
31 Aralık 2021 itibarıyla net defter değeri	**15.048**	**15.048**

Maddi olmayan duran varlıklar için hesaplanan toplam 35.613 TL (31 Aralık 2023: 25.556 TL, 31 Aralık 2022: 9.069 TL ve 31 Aralık 2021: 1.876 TL) tutarındaki amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir.

İlgili raporlama tarihleri itibarıyla, aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

DİPNOT 16 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet	**30 Eylül 2024 Binalar ve Araçlar**	**31 Aralık 2023 Binalar ve Araçlar**	**31 Aralık 2022 Binalar ve Araçlar**	**31 Aralık 2021 Binalar ve Araçlar**
Açılış bakiyesi	**17.256.286**	**10.184.071**	**10.184.071**	**-**
Alımlar ve Artışlar	3.222.300	7.072.216	-	10.184.071
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi	**20.478.586**	**17.256.286**	**10.184.071**	**10.184.071**
Birikmiş amortisman				
Açılış bakiyesi	**(4.390.061)**	**(4.346.616)**	**(1.381.899)**	**-**
Dönem gideri	(1.121.964)	(43.445)	(2.964.717)	(1.381.899)
Çıkışlar	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi	**(5.512.025)**	**(4.390.061)**	**(4.346.616)**	**(1.381.899)**
Net defter değeri	**14.966.561**	**12.866.226**	**5.837.454**	**8.802.172**

Kullanım hakkı varlıkları için hesaplanan toplam 5.512.025 TL (31 Aralık 2023: 4.390.061 TL, 31 Aralık 2022: 4.346.616 TL ve 31 Aralık 2021: 1.381.899 TL) tutarındaki amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir.

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR

a- Kısa Vadeli Karşılıklar (Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar)

30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle, Şirket'in kısa vadeli karşılıkları bulunmamaktadır.

b-Uzun Vadeli Karşılıklar (Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar)

- Kıdem Tazminatı Karşılığı

Yürürlükteki İş Yasası hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değisik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58 TL üzerinden hesaplanmıştır (1 Ocak 2023: 19.982,83 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalısanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 "Çalısanlara Sağlanan Haklar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmıs fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

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

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %23,20 enflasyon ve %27,05 faiz oranı varsayımlarına göre yaklasık %3,12 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2022: Yıllık %35,00 enflasyon ve %38,60 faiz oranı varsayımlarına göre yaklasık %2,67 olarak elde edilen reel iskonto oranı. 31 Aralık 2021: Yıllık %14,55 enflasyon ve %17,51 faiz oranı varsayımlarına göre yaklasık %2,59 olarak elde edilen reel iskonto oranı).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler enflasyon, iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kıdem Tazminatı Karşılığı	190.263	295.864	114.247	30.114

Kıdem tazminatı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi	**295.864**	**114.247**	**30.114**	**-**
Hizmet Maliyeti	236.313	161.945	119.114	108.863
Faiz Gideri	47.910	15.254	4.035	-
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	(273.655)	49.330	(27.236)	(78.749)
Parasal Kayıp Kazanç (+/-)	(116.169)	(44.912)	(11.781)	-
Dönem sonu bakiyesi	**190.263**	**295.864**	**114.247**	**30.114**

Açılış endekslemesinden gelen farklar Parasal Kayıp/Kazanç kaleminde gösterilmiştir.

DİPNOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

a-Ödenmiş Sermaye

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, 21 Eylül 2023 tarihli Yönetim kurulu kararı ile mevcut 150.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanının 850.000.000 TL tutarında arttırılarak kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL'na çıkarılmasına ve kayıtlı sermaye tavanı izin döneminin 2023-2027 (5 Yıl) olarak tadil edilmesine karar verilmiştir. (31 Aralık 2023: 150.000.000 TL).

31 Aralık 2023 tarihi maliyet esasına göre ödenmiş sermayesi 40.000.000 TL olup, önceki dönemlerle birlikte detayı aşağıdaki gibidir (Şirket'in sermayesi 29 Şubat 2024 tarihi itibariyle 200.000.000 TL'ye çıkarılmış olup detayı Dipnot 30'da sunulmuştur);

	30.09.2024		31.12.2023		31.12.2022		31.12.2021	
	Pay Tutarı	**%**	**Pay Tutarı**	**%**	**Pay Tutarı**	**%**	**Pay Tutarı**	**%**
Kemal Akkaya (B Grubu) (*) (**) (***)	48.500.000	24,25%	19.700.000	49,25%	10.000.000	33,00%	-	-
Neslihan Mumcu (B Grubu) (**)	-	-	10.000.000	25,00%	10.000.000	33,00%	-	-
Lydia Yatırım Holding A.Ş. (B Grubu) (**)	-	-	10.000.000	25,00%	-	-	-	-
Kemal Akkaya (A Grubu) (***)	1.500.000	0,75%	300.000	0,75%	-	-	-	-
Bulls Yatırım Holding (B Grubu) (**) (***)	150.000.000	75,00%	-	-	-	-	-	-
Cemal Sarıhan (B Grubu) (****)	-	-	-	-	9.700.000	32,00%	29.700.000	99,00%
Cemal Sarıhan (A Grubu) (****)	-	-	-	-	300.000	1,00%	300.000	1,00%
Toplam	**200.000.000**	**100%**	**40.000.000**	**100%**	**30.000.000**	**100%**	**30.000000**	**100%**

(*) 6 Nisan 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na göre, Cemal Sarıhan'a ait 300.000 nominal değerli 300.000 adet A Grubu pay ve yine Cemal Sarıhan'a ait 9.700.000 nominal değerli 9.700.000 adet B Grubu pay Kemal Akkaya'ya devredilmiştir.

11 Mart 2022 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla, Cemal Sarıhan'a ait 7.500.000 TL nominal değerli 7.500.000 adet pay, Kemal Akkaya'ya ve yine Cemal Sarıhan'a ait 7.500.000 TL nominal değerli 7.500.000 adet pay Neslihan Mumcu'ya devredilmiştir.

6 Mayıs 2022 tarihli Yönetim Kurulu kararında, Cemal Sarıhan'a ait 2.500.000 TL nominal değerli 2.500.000 adet pay, Kemal Akkaya'ya ve yine Cemal Sarıhan'a ait 2.500.000 TL nominal değerli 2.500.000 adet pay Neslihan Mumcu'ya devredilmiştir.

(**) 26 Şubat 2024 tarihli Genel Kurul Kararı'na göre, Kemal Akkaya'ya ait 10.000.000 nominal değerli 10.000.000 adet B Grubu pay, Neslihan Mumcu'ya ait 10.000.000 nominal değerli 10.000.000 adet B Grubu pay ve Lydia Yatırım'a ait 10.000.000 nominal değerli 10.000.000 adet B Grubu pay Bulls Yatırım Holding'e devredilmiştir.

22 Eylül 2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 10.000.000 TL sermaye artırımı kararı alınmıştır. Söz konusu payların tamamı ise Lydia Yatırım Holding A.Ş.'ye tahsis edilmiştir. Ticaret Sicil Gazetesi'nde 10 Ocak 2023 tarihinde ilan edilmiştir.

(***) 26 Şubat 2024 tarihli Genel Kurul Kararı'na göre, Kemal Akkaya'ya ait 1.200.000 nominal değerli 1.200.000 adet A Grubu pay ve yine Kemal Akkaya'ya ait 38.800.000 nominal değerli 38.800.000 adet B Grubu pay olmak üzere toplam 20.000.000, Bulls Yatırım Holding 120.000.000 nominal değerli 120.000.000 adet pay ile toplam 160.000.000 pay olarak sermaye artırım kararı alınmıştır.

(****) 6 Nisan 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na göre, Cemal Sarıhan'a ait 300.000 nominal değerli 300.000 adet A Grubu pay ve yine Cemal Sarıhan'a ait 9.700.000 nominal değerli 9.700.000 adet B Grubu pay Kemal Akkaya'ya devredilmiştir.

Çıkarılan payların tamamı nakden ödenmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihindeki sermayesi 200.000.000 adet paydan oluşmakta olup, A Grubu nama yazılı 1.500.000 adet, B Grubu nama yazılı 198.500.000 adet paydan oluşmaktadır. A grubu payların Yönetim Kurulu'na aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. B grubu payların imtiyazı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: 40.000.000 adet paydan oluşmakta olup, A Grubu nama yazılı 300.000 adet, B Grubu nama yazılı 39.700.000 adet paydan oluşmaktadır).

DİPNOT 18 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

b-Sermaye Düzeltme Farkları

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	195.977.486	116.961.467	105.971.037	105.971.037

c- Paylara ilişkin Primler/İskontolar

22 Eylül 2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 10.000.000 TL sermaye artırımı kararı alınmış ve söz konusu artırılan hisselerin tamamı Lydia Yatırım Holding A.Ş.'ye tahsis edilmiştir. 1 TL nominal değerli, 10.000.000 adet hisse karşılığında, emisyon primi ile birlikte hisse başına 3 TL, toplam 30.000.000 TL (10.000.000 TL nominal bedel karşılığı, 20.000.000 TL emisyon primi karşılığı) ödeme gerçekleşmiştir.

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Paylara ilişkin Primler/İskontolar	20.000.000	20.000.000	-	-
Paylara ilişkin Primler/ İskontolar Enflasyon Farkı	36.507.033	36.507.033	-	-
Toplam	**56.507.033**	**56.507.033**	**-**	**-**

d-Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları (*)	-	160.000.000	30.000.000	-
Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları Enflasyon Farkı	-	79.015.989	47.497.494	-
Toplam	**-**	**239.015.989**	**77.497.494**	**-**

(*) 31 Aralık 2022 tarihindeki 10.000.000 TL'nin sermayeye ilavesi dipnot 18-a' da açıklandığı 10 Ocak 2023 tarihinde tescil edilerek tamamlanmış ve Şirketin sermayesi 30.000.000 TL'den 40.000.000 TL'ye çıkarılmıştır 31 Aralık 2023 tarihindeki 160.000.000 TL'nin sermayeye ilavesi 29 Şubat 2024 tarihinde tescil edilerek tamamlanmış ve Şirketin sermayesi 40.000.000 TL'den 200.000.000 TL'ye çıkarılmıştır (Dipnot 30).

e-Kar yedekleri

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yasal Yedekler	573.286	573.286	573.286	-

f- Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Geçmiş Yıl Kar / (Zarar)	1.742.975.830	46.350.349	48.670.698	-
Önceki dönem net Kar/Zararı	1.054.183.493	1.696.625.481	(2.320.349)	-
Dönem Sonu bakiyesi	**2.797.159.323**	**1.742.975.830**	**46.350.349**	**-**

g-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	220.147	(45.222)	31.763	-
Dönem Sonu bakiyesi	**220.147**	**(45.222)**	**31.763**	**-**

DİPNOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Varlıklar

Yoktur (2023: Yoktur, 2022: Yoktur, 2021: Yoktur).

b) Diğer Yükümlülükler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer Yükümlülükler	45.000	25.271	10.472	1.757
Hesaplanan KDV	-	1.090	-	930
Toplam	**45.000**	**26.361**	**10.472**	**2.687**

DİPNOT 20 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022	14 Temmuz - 31 Aralık 2021
Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	265.369	18.174	(76.985)	31.763	-
Toplam	**265.369**	**18.174**	**(76.985)**	**31.763**	**-**

DİPNOT 21 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022	14 Temmuz - 31 Aralık 2021
Girişim Yatırımları ve Hisse Senedi Satışları	2.277.551.543	420.873.789	586.064.346	320.891.327	73.031.276
Faiz Gelirleri (net)	21.924.835	12.029.004	14.464.326	2.457.730	6.382.512
Yatırım Fonu Karları (net)	-	-	1.588.180	26.409.492	3.529.600
Temettü Geliri	-		560.903	207.190	-
Hasılat	**2.299.476.378**	**432.902.793**	**602.677.756**	**349.965.740**	**82.943.388**
Girişim Yatırımları ve Hisse Senedi Satışları	(284.576.342)	(209.141.480)	(342.686.391)	(317.038.665)	(71.689.872)
Verilen Komisyonlar	(253.688)	(86.016)	(108.186)	(154.084)	(53.083)
Satışların Maliyeti (-)	**(284.830.030)**	**(209.227.496)**	**(342.794.577)**	**(317.192.749)**	**(71.742.955)**
Brüt Kar	**2.014.646.348**	**223.675.297**	**259.883.179**	**32.772.991**	**11.200.433**

DİPNOT 22 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Personel giderleri	8.119.470	6.145.155	5.747.899	3.434.792	1.346.530
Ofis giderleri	2.906.218	1.610.824	1.892.627	721.158	268.208
Dışarıdan alınan hizmetler	7.827.585	641.308	2.474.333	1.087.600	154.000
Haberleşme giderleri	166.223	27.721	8.377	6.400	3.699
Bakım onarım giderleri	98.376	7.127	26.625	3.741	1.059
Seyahat giderleri	201.792	90.866	198.723	2.005	6.005
Vergi giderleri	468.098	2.999.825	3.725.832	256.434	492.163
Amortisman giderleri	6.255.641	2.365.671	1.635.429	3.103.784	1.430.948
Diğer	359.602	281.567	2.351.542	2.993.012	745.214
Toplam	**26.403.005**	**14.170.066**	**18.061.388**	**11.608.924**	**4.447.825**

DİPNOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a-Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022	14 Temmuz - 31 Aralık 2021
Finansal Yatırımlar Değerleme Karı	452.235.553	1.879.446.697	1.513.328.629	43.882.359	64.872.082
Pay Senetleri Değerleme Karı	-	-	-	618.383	14.710
Diğer Gelirler	1.313.778	149	5.181	2.158	2.175
Toplam	**453.549.331**	**1.879.446.847**	**1.513.333.810**	**44.502.900**	**64.888.966**

b-Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022	14 Temmuz - 31 Aralık 2021
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı	(578.380.782)	(2.239.281)	(25.642.212)	(45.148.955)	(1.082.967)
Pay Senetleri Değerleme Zararları	-	-	-	-	(338.307)
Diğer Giderler	(8.186)	(7.084)	(7.743)	(1.543)	(3.447)
Toplam	**(578.388.968)**	**(2.246.365)**	**(25.649.955)**	**(45.150.499)**	**(1.424.722)**

DİPNOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2024, 30 Eylül 2023, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren dönemlerde finansal yatırımlar değerleme karı ve zararı detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Yatırım	1.Oca.24	Alımlar/ Satımlar	Değerleme artışı	Değerleme azalışı	30 Eylül 24
Lydia Yeşil Enerji Kaynakları A.Ş.	--	14.290.443	423.143.157	--	437.433.600
RE-PIE Secondary GSYF (*)	1.062.016.041	(780.013.140)	--	(112.933.197)	169.069.704
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Arf Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	634.031.908	--	--	(172.572.476)	461.459.432
Re-Pie Port.Yön.A.Ş. Parekende GSYF	64.357.653	--	--	(9.416.773)	54.940.880
İst.Port.Yön.A.Ş. OneLife Ventures Gir. Ser. Yat. Fonu	4.098.188	--	729.960	--	4.828.148
Tera Portföy Ludus Ventures GSYF	1.982.251	--	--	(336.791)	1.645.460
Oncosem Onkolojik Sistemler San. ve Tic. A.Ş.	202.226.318	(145.317.281)	--	(19.109.037)	37.800.000
Bin Ulaşım ve Akıllı Şehir Teknolojileri A.Ş.	94.961.889	--	--	(2.426.863)	92.535.026
Sporttz Spor Yatırımları A.Ş.	10.969.178	--	1.802.210	--	12.771.388
REPG Real Power Industry Gerçek Güç En. Ürt. Sis.San. ve Tic. A.Ş.	2.734.050	--	--	(904.107)	1.829.943
Gami Teknoloji A.Ş.	7.587.496	--	572.780	--	8.160.276
Mediazz Yeni Medya ve Teknoloji Yatırımları A.Ş.	50.200.854	21.567.313	--	(27.272.131)	44.496.036
Finar İletişim Teknolojileri A.Ş.-Bıstock	14.107.301	369.941	--	(2.520.356)	11.956.886
Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres GSYF	--	57.217.455	25.902.717	--	83.120.172
Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yön.A.Ş.Tars GSYF	--	3.321.194	--	(4.324)	3.316.870
Pardus Pys Pardus Teknoloji GSYF	--	945.536.872	--	(115.575.479)	829.961.393
Pardus Pys Pardus Teknoloji 4.GSYF	--	945.536.702	--	(115.309.248)	830.227.454
Re-Pie Simit Sarayı GSYF	--	102.600.000	84.729	--	102.684.729
Toplam	**2.149.273.127**	**1.165.109.499**	**452.235.553**	**(578.380.782)**	**3.188.237.397**

(*) 19.01.2024 tarihli yönetim kurulu toplantısında RE-PIE Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından kurulan ve yönetilen RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Secondary Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na (**"Secondary GSYF"**) 108.356 adet katılma payının karşılığı 612.638.171 TL iade edilmesine, Fona iade edilen 612.638.171 TL değerindeki söz konusu katılma payı karşılığında 14.935.109 adet KH statüsündeki halka kapalı Lydia Holding A.Ş. ("LYDHO") (eski unvanı: Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("MIPAZ") pay senedi alınmasına karar verilmiştir.

DİPNOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Finansal Yatırım	1 Ocak 23	Alımlar	Değerleme artışı	Değerleme azalışı	30 Eylül 23
Bin Ulaşım	93.286.914	--	35.121.665	--	128.408.579
Oncosem	38.979.897	--	269.917.152	--	308.897.049
Sporttz	13.855.142	--	1.986.902	--	15.842.044
Gami	7.156.666	--	3.005.464	--	10.162.130
One Life GSYF	3.619.197	--	1.813.950	--	5.433.147
REPG Real Power Industry	38.979.897	135.603	904.498	--	40.019.999
Secondary GSYF	--	203.159.132	1.134.389.715	--	1.337.548.847
Arf GSYF	--	134.680.960	406.863.352	--	541.544.313
Perakende GSYF	--	60.747.400	16.891.254	--	77.638.654
Finar	--	5.384.305	8.552.745	--	13.937.050
Toplam	**195.877.714**	**404.107.400**	**1.879.446.697**	**--**	**2.479.431.811**

Finansal Yatırım	1.Oca.23	Alımlar	Değerleme artışı	Değerleme azalışı	31.Ara.23
Re-Pie Secondary GSYF	--	234.719.437	827.296.603	--	1.062.016.041
Re-Pie Parekende GSYF	--	87.113.901	--	(22.756.248)	64.357.653
Re-Pie Arf GSYF	--	148.544.170	485.487.738	--	634.031.908
Finar İletişim Teknolojileri A.Ş.-Bıstock	--	6.500.301	7.607.001	--	14.107.301
Oncosem	38.979.897	--	163.246.421	--	202.226.318
Bin Ulaşım	93.286.914	--	1.674.974	--	94.961.889
Tera Portföy Ludus Ventures GSYF	--	1.971.950	10.301	--	1.982.251
Mediazz	--	23.218.756	26.982.097	--	50.200.854
Sporttz	13.855.142	--	--	(2.885.964)	10.969.178
Gami	7.156.666	--	430.830	--	7.587.496
One Life GSYF	3.619.197	--	478.991	--	4.098.188
REPG Real Power Industry	2.620.378	--	113.673	--	2.734.050
Toplam	**159.518.194**	**502.068.516**	**1.513.328.629**	**(25.642.212)**	**2.149.273.127**

Finansal Yatırım	1.Oca.22	Alımlar	Değerleme artışı	Değerleme azalışı	31.Ara.22
Bin Ulaşım	49.775.841	--	43.511.073	--	93.286.914
Oncosem	81.257.398	--	--	(42.277.501)	38.979.897
Sporttz	15.021.757	--	--	(1.166.615)	13.855.142
Gami	--	8.380.437	--	(1.223.771)	7.156.666
One Life GSYF	--	4.100.265	--	(481.068)	3.619.197
REPG Real Power Industry	--	2.249.092	371.286	--	2.620.378
Toplam	**146.054.996**	**14.729.794**	**43.882.359**	**(45.148.955)**	**159.518.194**

DİPNOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Finansal Yatırım	14.Tem.21	Alımlar	Değerleme artışı	Değerleme azalışı	31.Ara.21
Oncosem	--	26.477.132	54.780.266	--	81.257.398
Bin Ulaşım	--	50.858.808	--	(1.082.967)	49.775.841
Sporttz	--	4.929.941	10.091.816	--	15.021.757
Toplam	--	**82.265.882**	**64.872.081**	**(1.082.967)**	**146.054.996**

DİPNOT 24 - FİNANSMAN GELİRLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren dönemde finansman gelirleri bulunmamaktadır. (30 Eylül 2023: Bulunmamaktadır. 31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır. 31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır. 31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

DİPNOT 25 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2024, 30 Eylül 2023, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren dönemde finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022	14 Temmuz - 31 Aralık 2021
Banka Komisyonları	--	--	(438.980)	(259.820)	(212.892)
Kullanım Hakkı Varlıkları Faiz Gideri	(4.233.617)	(2.058.128)	(844.860)	(1.117.663)	(1.080.508)
Toplam	**(4.233.617)**	**(2.058.128)**	**(1.283.839)**	**(1.377.482)**	**(1.293.400)**

DİPNOT 26 - VERGİ KARŞILIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Şirket, Kurumlar Vergisi Kanunu Madde 5/1-d kapsamında kazanç istisnasından yararlanmaktadır. Buna istinaden, Şirket'in kazançları kurumlar vergisinden müstesnadır. Dolayısıyla, Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansal tablolarında vergi karşılığı ayrılmamıştır.

DİPNOT 27 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Pay başına esas kar, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022	14 Temmuz - 31 Aralık 2021
Net Dönem Karı	1.054.183.493	1.988.519.492	1.696.625.480	(2.320.350)	49.243.980
Pay Adedi	200.000.000	40.000.000	40.000.000	30.000.000	30.000.000
Pay Başına Kazanç	**5,27**	**49,71**	**42,42**	**(0,08)**	**1,64**

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a- Sermaye Risk Yönetimi:

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan özkaynaklarını en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in toplam kaynaklarının %99'u (31 Aralık 2023: %99, 31 Aralık 2022: %98, 31 Aralık 2021: %95) özkaynaklardan oluşmaktadır. Özkaynak dışında önemli bir finansman kaynağı bulunmamaktadır.

b- Finansal Risk Faktörleri:

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

c- Kredi ve Alacak Riski Yönetimi:

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir. Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, işlemlerini yalnızca kredi güvenirliliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır.

30 Eylül 2024	**Alacaklar**				**Nakit ve Nakit Benzerleri**
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**		
	İlişkili Taraf	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	**-**	**-**	**-**	**626.874**	**60.548.136**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	626.874	60.548.136
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt Def. Değ.)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt Def. Değ.)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

31 Aralık 2023	**Alacaklar**				**Nakit ve Nakit Benzerleri**
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**		
	İlişkili Taraf	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	**-**	**-**	**-**	**128.460**	**44.069.339**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	128.460	44.069.339
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt Def. Değ.)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt Def. Değ.)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2022	**Alacaklar**				**Nakit ve Nakit Benzerleri**
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**		
	İlişkili Taraf	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	**-**	**-**	**-**	**196.062**	**83.648.528**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	196.062	83.648.528
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt Def. Değ.)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt Def. Değ.)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

31 Aralık 2021	**Alacaklar**				**Nakit ve Nakit Benzerleri**
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**		
	İlişkili Taraf	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	**-**	**-**	**-**	**2.751**	**23.547.364**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	2.751	23.547.364
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (Brüt Def. Değ.)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (Brüt Def. Değ.)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d- Likidite Riski Yönetimi:

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk üst yönetimdedir. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesini sağlayarak yönetmektedir. Şirket'in borçlanması bulunmamakta ve tamamen özkaynak kullanmaktadır. Girişim şirketlerine yapılan yatırımlar menkul kıymet portföyünden veya vadeli mevduattaki fonlardan karşılanmaktadır. Portföydeki menkul kıymetlerin ikincil piyasası olup likiditesi çok yüksek varlıklardır, mevduat vadesi ise likidite ihtiyacına göre ayarlanmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

30 Eylül 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**
Türev Olmayan Finansal Yük.	**20.336.216**	**25.310.150**	--	--	--
Borçlanmalar	**45.264**	**45.264**	45.264	--	--
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	**19.940.666**	**24.914.600**	1.590.455	7.729.610	15.594.535
Ticari Borçlar	**350.286**	**350.286**	350.286	--	--
Diğer Borçlar	--	--	--	--	--

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**
Türev Olmayan Finansal Yük.	**11.859.728**	**11.859.728**	**1.988.612**	**3.328.395**	**6.542.722**
Borçlanmalar	**71.386**	**71.386**	71.386	--	--
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	**11.399.261**	**11.399.261**	1.528.145	3.328.395	6.542.722
Ticari Borçlar	**389.081**	**389.081**	389.081	--	--
Diğer Borçlar	--	--	--	--	--

31 Aralık 2022

Sözleşme uyarınca vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**
Türev Olmayan Finansal Yük.	**5.459.285**	**5.459.285**	**674.069**	**1.152.078**	**3.633.138**
Borçlanmalar	**33.919**	**33.919**	33.919	--	--
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	**5.376.345**	**5.376.345**	591.129	1.152.078	3.633.138
Ticari Borçlar	**49.021**	**49.021**	49.021	--	--
Diğer Borçlar	--	--	--	--	--

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)**	**3 aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**
Türev Olmayan Finansal Yük.	**10.302.077**	**10.302.077**	**1.137.918**	**2.408.614**	**6.755.545**
Borçlanmalar	--	--	--	--	--
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	**9.951.699**	**9.951.699**	787.540	2.408.614	6.755.545
Ticari Borçlar	**36.836**	**36.836**	36.836	--	--
Diğer Borçlar	**313.542**	**313.542**	313.542	--	--

e- Kur Riski Yönetimi:

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövize dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para varlık veya borçları bulunmamaktadır.

f- Faiz Oranı Riski Yönetimi ve Faiz Oranı Duyarlılığı

Şirket, faiz kazanan varlık ve faiz ödenen yükümlülükleri nedeniyle, faiz oranlarının değişiminden doğan faiz oranı riskine açıktır. Bu risk, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin miktar ve vadelerini dengeleyerek bilanço içi yöntemlerle yönetilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borçların sadece vadelerinin değil, faiz yenilenme dönemlerinin de benzer olmasına büyük önem verilmektedir. Finansal borçların piyasadaki faiz oranı dalgalanmalarından en az düzeyde etkilenmesi için, bu borçların "sabit faiz/değişken faiz", "kısa vade/uzun vade" ve "TL/yabancı para" dengesi, hem kendi içinde hem de aktif yapısı ile uyumlu olarak yapılandırılmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2024, 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır.

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

30 Eylül 2024	Krediler ve alacaklar(Nakit ve Nakit Benz. Dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yük.	Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan fin. yat.	Defter değeri	Dipnot
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	60.548.136	--	--	60.548.136	5
Finansal yatırımlar	--	--	3.188.237.397	3.188.237.397	6
Diğer Alacaklar	626.874	--	--	626.874	9
Finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	--	350.286	--	350.286	8
Borçlanmalar	45.264	--	--	45.264	7
Kiralama işlemlerinden borçlar	--	19.940.666	--	19.940.666	7

31 Aralık 2023	Krediler ve alacaklar(Nakit ve Nakit Benz. Dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yük.	Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan fin. yat.	Defter değeri	Dipnot
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	44.069.339	--	--	44.069.339	5
Finansal yatırımlar	--	--	2.149.335.043	2.149.335.043	6
Diğer Alacaklar	128.460	--	--	128.460	9
Finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	--	389.081	--	389.081	8
Borçlanmalar	71.386	--	--	71.386	7
Kiralama işlemlerinden borçlar	--	11.399.261	--	11.399.261	7

31 Aralık 2022	Krediler ve alacaklar(Nakit ve Nakit Benz. Dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yük.	Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan fin. yat.	Defter değeri	Dipnot
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	83.648.528	--	--	83.648.528	5
Finansal yatırımlar	--	--	175.522.020	175.522.020	6
Diğer Alacaklar	196.062	--	--	196.062	9
Finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	--	49.021	--	49.021	8
Borçlanmalar	33.919	--	--	33.919	7
Kiralama işlemlerinden borçlar	--	5.376.345	--	5.376.345	7

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (Devamı)

31 Aralık 2021	Krediler ve alacaklar(Nakit ve Nakit Benz. Dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yük.	Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan fin. yat.	Defter değeri	Dipnot
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	23.547.364	--	--	23.547.364	5
Finansal yatırımlar	--	--	161.596.832	161.596.832	6
Diğer Alacaklar	2.751	--	--	2.751	9
Finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	--	36.836	--	36.836	8
Borçlanmalar	--	--	--	--	7
Kiralama işlemlerinden borçlar	--	9.951.699	--	9.951.699	7

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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 direkt ya da dolaylı 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. Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

		Raporlama dönemi sonu itibarıyla		gerçeğe uygun değer seviyesi
Finansal varlıklar	**30 Eylül 2024**	**1. Seviye**	**2. Seviye**	**3. Seviye**
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	3.188.237.397	--	--	3.188.237.397

		Raporlama dönemi sonu itibarıyla		gerçeğe uygun değer seviyesi
Finansal varlıklar	**31 Aralık 2023**	**1. Seviye**	**2. Seviye**	**3. Seviye**
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.149.273.127	61.916	--	2.149.335.043

		Raporlama dönemi sonu itibarıyla		gerçeğe uygun değer seviyesi
Finansal varlıklar	**31 Aralık 2022**	**1. Seviye**	**2. Seviye**	**3. Seviye**
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	159.518.194	16.003.826	--	175.522.020

		Raporlama dönemi sonu itibarıyla		gerçeğe uygun değer seviyesi
Finansal varlıklar	**31 Aralık 2021**	**1. Seviye**	**2. Seviye**	**3. Seviye**
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	146.054.996	15.541.836	--	161.596.832

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (Devamı)

3.seviye gerçeğe uygun değerlerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024
Açılış – 1 Ocak	**2.149.335.043**
Alımlar	2.090.441.294
Satımlar	(925.393.711)
Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler	(126.145.229)
Kapanış – 30 Eylül	**3.188.237.397**

	31 Aralık 2023
Açılış – 1 Ocak	**175.522.020**
Alımlar	502.130.432
Satımlar	--
Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler	1.487.686.417
Kapanış – 31 Aralık	**2.149.335.043**

	31 Aralık 2022
Açılış – 1 Ocak	**161.596.832**
Alımlar	30.733.620
Satımlar	--
Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler	(1.266.596)
Kapanış – 31 Aralık	**175.522.020**

	31 Aralık 2021
Açılış – 1 Ocak	**--**
Alımlar	108.103.124
Satımlar	--
Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler	53.493.708
Kapanış – 31 Aralık	**161.596.832**

DİPNOT 30 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Finansal Yatırımlar

Şirketin bilanço tarihinden sonraki finansal yatırımlarındaki değişimler ve rapor tarihi itibari ile finansal yatırımların güncel portföy değerine ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur;

Finansal Yatırım	30.Eyl.24	Alımlar	Satımlar	Değerleme artışı/azalışı	26.Kas.24
Lydia Yeşil Enerji Kaynakları A.Ş. (1)(5)	437.433.600	--	--	27.567.430	465.001.030
RE-PIE Secondary GSYF(1)	169.069.704	--	--	2.320.275	171.389.979
Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. Arf Girişim Sermayesi Yatırım Fonu(1)	461.459.432	--	--	4.159.915	465.619.347
Re-Pie Port.Yön.A.Ş. Parekende GSYF(1)	54.940.880	--	--	(5.018.725)	49.922.156
İst.Port.Yön.A.Ş. OneLife Ventures Gir. Ser. Yat. Fonu (1)	4.828.148	--	--	31.596	4.859.744
Tera Portföy Ludus Ventures GSYF(1)	1.645.460	--	--	8.798	1.654.257
Oncosem Onkolojik Sistemler San. ve Tic. A.Ş. (2)(5)	37.800.000	--	--	(10.220.000)	27.580.000
Bin Ulaşım ve Akıllı Şehir Teknolojileri A.Ş. (3)	92.535.026	--	--	5.464.974	98.000.000
Sporttz Spor Yatırımları A.Ş. (3)	12.771.388	--	--	169.033	12.940.420
REPG Real Power Industry Gerçek Güç En. Ürt. Sis.San. ve Tic. A.Ş. (3)	1.829.943	--	--	24.220	1.854.163
Gami Teknoloji A.Ş. (3)	8.160.276	--	--	108.003	8.268.279
Mediazz Yeni Medya ve Teknoloji Yatırımları A.Ş. (3)	44.496.036	--	--	588.916	45.084.952
Finar İletişim Teknolojileri A.Ş.-Bıstock(3)	11.956.886	--	--	158.252	12.115.138
Letven Capital Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Milres Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	83.120.172	--	--	(3.258.728)	79.861.444
Letven Capital Gırısım Sermayesı Portföy Yön. A.Ş. Tars Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	3.316.870	--	--	272.526	3.589.396
Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Teknoloji GSYF (4)	829.961.393	--	--	42.856.822	872.818.215
Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü GSYF (4)	830.227.454	--	--	42.821.070	873.048.523
Re-Pie Simit Sarayı GSYF	102.684.729	--	--	37.808	102.722.537
Toplam	**3.188.237.397**	--	--	**108.092.184**	**3.296.329.582**

(1) Rapor tarihi itibariyle gerçeğe uygun değerleri, Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.' de alım satıma konu olan değerleri ile belirlenmiştir.

(2) Rapor tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri, Borsa İstanbul A.Ş.'de alım satıma konu olan pay değeri ile belirlenmiştir.

(3) Rapor tarihi itibariyle gerçeğe uygun değerleri olarak, bilanço tarihindeki değerleri kullanılmıştır (indirgenmiş nakit akımları ve/veya özkaynak yöntemi kullanılan değerleme raporlarıyla tespit edilen değerlerdir).

DİPNOT 31 - BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in; Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun Resmi Gazete'de yayınlanan Kurul Kararı'na istinaden raporlama dönemi itibarıyla bağımsız denetim kuruluşundan aldığı hizmetlere ilişkin ücretleri açıklanması gerekmektedir. Bu kapsamda raporlama dönemine ilişkin bağımsız denetim ücretleri aşağıdaki gibidir. Bağımsız denetim kuruluşundan alınan bağımsız denetim dışında hizmet bulunmamaktadır.

	30 Eylül 2024	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
Bağımsız Denetim Ücreti	1.000.000	207.108	131.818

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI			
		Tebliğdeki İlgili Düzenleme	**30 Eylül 2024**
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri		
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	60.548.136
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	3.188.237.397
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	
D	Diğer Varlıklar		22.530.388
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	3.271.315.921
F	Finansal Borçlar	Md.29	45.264
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)		--
		Md.20/2 – (a)	
H	Özsermaye		3.250.437.275
I	Diğer Kaynaklar		20.833.382
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	3.271.315.921

		Tebliğdeki İlgili Düzenleme	**30 Eylül 2024**
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler		
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)	--
	1. Sermaye piyasası araçları		--
	A. Hisse Senedi		--
	- Hisse Senedi - A		--
	- Hisse Senedi - B		--
	- Hisse Senedi - C		--
	- Hisse Senedi - D		--
	B. Yatırım Fonları		--
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı		116.136
		Md.20/1 – (b)	
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	--
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	--
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	475.233.600
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	--
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	--
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	--
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	--
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	--
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	45.264
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	--
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	--
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	--
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	--
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	7.827.585

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ (Devamı)

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI			
		Tebliğdeki İlgili Düzenleme	**31 Aralık 2023**
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri		
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	44.069.339
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	2.149.335.043
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	
D	Diğer Varlıklar		15.103.422
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	2.208.507.804
F	Finansal Borçlar	Md.29	71.386
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)		--
		Md.20/2 – (a)	
H	Özsermaye		2.195.988.383
I	Diğer Kaynaklar		12.448.035
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	2.208.507.804

		Tebliğdeki İlgili Düzenleme	**31 Aralık 2023**
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler		
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)	61.916
	1. Sermaye piyasası araçları		61.916
	A. Hisse Senedi		--
	- Hisse Senedi - A		--
	- Hisse Senedi - B		--
	- Hisse Senedi - C		--
	- Hisse Senedi - D		--
	B. Yatırım Fonları - Vakıfbank 06 Fon		61.916
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı		350.840
		Md.20/1 – (b)	
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	--
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	--
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları(1)	Md.21/3 – (e)	202.230.834
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	--
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	--
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	--
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	--
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	--
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	71.386
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	--
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	--
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	--
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	--
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	2.474.333

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ (Devamı)

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI			
		Tebliğdeki İlgili Düzenleme	**31.Ara.22**
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri		
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	83.648.528
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	175.522.020
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	--
D	Diğer Varlıklar		6.986.803
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	266.157.351
F	Finansal Borçlar	Md.29	33.919
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)		
		Md.20/2 – (a)	
H	Özsermaye		260.423.929
I	Diğer Kaynaklar		5.699.503
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	266.157.351

		Tebliğdeki İlgili Düzenleme	**31.Ara.22**
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler		
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)	16.003.826
	1. Sermaye piyasası araçları		16.003.826
	A. Hisse Senedi		16.003.826
	- Hisse Senedi - YKBNK		8.401.572
	- Hisse Senedi - ENJSA		7.602.255
	- Hisse Senedi - C		--
	- Hisse Senedi - D		--
	B. Yatırım Fonları		--
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı		121.449
		Md.20/1 – (b)	
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	--
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	--
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	--
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	--
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	--
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	--
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	--
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	--
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	33.919
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	--
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	--
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	--
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	--
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	1.087.600

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ (Devamı)

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER TUTARLARI			
		Tebliğdeki İlgili Düzenleme	**31.Ara.21**
	Bireysel Finansal Tablo Ana Hesap Kalemleri		
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1 – (b)	23.547.364
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1 – (a)	161.596.832
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1 – (d) ve (e)	--
D	Diğer Varlıklar		10.527.180
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	195.671.376
F	Finansal Borçlar	Md.29	--
G	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin, Teminat ve İpotekler)		--
		Md.20/2 – (a)	
H	Özsermaye		185.215.017
I	Diğer Kaynaklar		10.456.359
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	195.671.376

		Tebliğdeki İlgili Düzenleme	**31.Ara.21**
	Bireysel Diğer Finansal Bilgiler		
A1	Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım	Md.20/1 – (b)	15.541.836
	1. Sermaye piyasası araçları		15.541.836
	A. Hisse Senedi		10.994.369
	- Hisse Senedi - GARAN		8.451.111
	- Hisse Senedi - KATMR		2.543.259
	- Hisse Senedi – C		--
	- Hisse Senedi – D		--
	B. Yatırım Fonları - VAKIF		4.547.467
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.20/1 – (b)	20.501.865
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3 – (c)	--
B2	Borç ve Sermaye Karması Finansman	Md.21/3 – (f)	--
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsa Dışı Payları	Md.21/3 – (e)	--
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3 – (g)	--
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1 – (e)	--
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1 – (d)	--
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	--
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	--
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	--
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	--
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	--
G1	Rehin	Md.20/2 – (a)	--
G2	Teminat	Md.20/2 – (a)	--
G3	İpotekler	Md.20/2 – (a)	--
I	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	154.000

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ (Devamı)

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN				
	Portföy Sınırlamaları	**Tebliğdeki İlgili Düzenleme**	**30 Eylül 2024**	**Asgari/Azami Oran**
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	1,85%	≤ %49
2	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (c)	0,00%	
	A. Hisse Senedi		0,00%	≤ %10
	- Hisse Senedi - A		0,00%	≤ %10
	- Hisse Senedi - B			≤ %10
	- Hisse Senedi - C			≤ %10
	- Hisse Senedi - D			≤ %10
	B. Yatırım Fonları		0,00%	≤ %10
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b)	97,46%	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	0,00%	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	0,00%	≤ %49
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	0,00%	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları **(*)**	Md.22/1-(f)	14,53%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(ı)	0,004%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,0014%	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	0,00%	≤ %10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,24%	≤ %2,5

(*) – Finansal yatırımlar içerisinde yer alan Lydia Yeşil Enerji Kaynakları A.Ş. (LYDYE) toplam 45.566 adet pay karşılığı 437.433.600 TL'dir.

– Finansal yatırımlar içerisinde yer alan Oncosem Onkolojik Sistemler San. ve Tic. A.Ş. (Oncosem) toplam 280.000 adet payı karşılığı 37.800.000'dir.

Detayları 30 no'lu dipnotta verilen Lydia Holding A.Ş. (LYDHO) ve Oncosem Onkolojik Sistemler San. ve Tic. A.Ş. (Oncosem) satışları sonrasında oran 14,53 % olmuştur. Rapor tarihi itibariyle portföy sınırlamalarına uyum sağlanmaktadır.

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ (Devamı)

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN				
	Portföy Sınırlamaları	**Tebliğdeki İlgili Düzenleme**	**31 Aralık 2023**	**Asgari/Azami Oran**
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	2,00%	≤ %49
2	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (c)	0,003%	
	A. Hisse Senedi		0,00%	≤ %10
	- Hisse Senedi - A		0,00%	≤ %10
	- Hisse Senedi - B			≤ %10
	- Hisse Senedi - C			≤ %10
	- Hisse Senedi – D			≤ %10
	B. Yatırım Fonları - Vakıfbank 06 Fon		0,003%	≤ %10
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b)	97,32%	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	0,00%	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	0,00%	≤ %49
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	0,00%	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	9,16%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(ı)	0,016%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,003%	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	0,00%	≤ %10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,11%	≤ %2,5

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN				
	Portföy Sınırlamaları	**Tebliğdeki İlgili Düzenleme**	**31.Ara.22**	**Asgari/Azami Oran**
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	31,43%	≤ %49
2	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (c)		
	A. Hisse Senedi		6,01%	≤ %10
	- Hisse Senedi - YKBNK		3,16%	≤ %10
	- Hisse Senedi - ENJSA		2,86%	≤ %10
	- Hisse Senedi - C			≤ %10
	- Hisse Senedi - D			≤ %10
	B. Yatırım Fonları		0,00%	≤ %10
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b)	65,95%	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	0,00%	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	0,00%	≤ %49
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	0,00%	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	0,00%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı	Md.22/1-(ı)	0,046%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,013%	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	0,00%	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	0,00%	≤ %10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,41%	≤ %2,5

EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ (Devamı)

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ ve TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN				
	Portföy Sınırlamaları	**Tebliğdeki İlgili Düzenleme**	**31.Ara.21**	**Asgari/Azami Oran**
1	Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (b)	12,03%	≤ %49
2	Sermaye piyasası araçları	Md.22/1 – (c)		
	A. Hisse Senedi		5,62%	≤ %10
	- Hisse Senedi - GARAN		4,32%	≤ %10
	- Hisse Senedi - KATMR		1,30%	≤ %10
	- Hisse Senedi - C		0,00%	≤ %10
	- Hisse Senedi - D		0,00%	≤ %10
	B. Yatırım Fonları - VAKIF		2,32%	≤ %10
3	Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1 – (b)	82,59%	≥ %51
4	Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1 – (ç)	0,00%	≤ %10
5	Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	0,00%	≤ %49
6	Borç ve sermaye karması finansman	Md.22/1-(h)	0,00%	≤ %25
7	Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1-(f)	0,00%	≤ %25
8	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat / Özel Cari-Katılma Hesabı			
		Md.22/1-(ı)	10,478%	≤ %20
9	Kısa Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri			
		Md.29	0,00%	≤ %50
10	Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri			
		Md.29	0,00%	≤ %200
11	Rehin, Teminat ve İpotekler	Md.22/1 – (d)	0,00%	≤ %10
12	Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0,08%	≤ %2,5