INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-31 ARALIK 2024
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1) Görüş

Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2024 tarihli itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Tarafımızca önemli görülen kilit denetim konuları aşağıdaki gibidir:

Hasılat	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Hasılatın muhasebeleştirilmesi Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Hasılat" kalemi altında muhasebeleştirmiş olduğu toplam 123.439.091 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2 ve 15 numaralı dipnotlarında yer almaktadır. Hasılatın finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının fon yönetim komisyon gelirleri, bireysel portföy yönetim hizmeti gelirleri, performans komisyonları gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak ilgili hasılat tutarının farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, finans sektörü faaliyetleri hasılatının kaydedilmesiyle ilgili olarak Şirket yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'lere ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirilmiştir. Denetime konu hasılat tutarı içerisinde yer alan fon yönetim ücreti kazançlarını yeniden hesaplamak suretiyle ve hasılat tutarını oluşturan diğer kalemler arasından seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test edilmiştir.

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş., PKF International Limited ağının üyesi olup hukuken bağımsız bir tüzel kişiliğe sahiptir ve bu ağın diğer üyelerinin faaliyetleri nedeniyle herhangi bir sorumluluk ya da yükümlülük kabul etmemektedir.

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

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

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

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

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş., PKF International Limited ağının üyesi olup hukuken bağımsız bir tüzel kişiliğe sahiptir ve bu ağın diğer üyelerinin faaliyetleri nedeniyle herhangi bir sorumluluk ya da yükümlülük kabul etmemektedir.

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

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 hususları ve ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlama ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yunus Can ÇARPATAN'dır.

İstanbul, 26 Şubat 2025

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
(A Member Firm of PKF International)

Yunus Can ÇARPATAN
Sorumlu Denetçi

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş., PKF International Limited ağının üyesi olup hukuken bağımsız bir tüzel kişiliğe sahiptir ve bu ağın diğer üyelerinin faaliyetleri nedeniyle herhangi bir sorumluluk ya da yükümlülük kabul etmemektedir.

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş. is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU **1-2**

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU **3**

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU **4**

NAKİT AKIŞ TABLOSU **5**

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR **6-42**

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 7-20
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 21
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR 21
NOT 5 FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER 21
NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR 22
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR 22
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER 22
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR 23
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI 24
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 25
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜKLER 25
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR 26-27
NOT 14 ÖZKAYNAKLAR 27-28
NOT 15 HASILAT 28
NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER 29
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER) 29
NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ) 30
NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL) 30-32
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 32-33
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 34-39
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR 39-40
NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ 41
NOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR 42
NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 42

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	3,20	1.445.353	832.458
Finansal yatırımlar	4,20	100.632.651	104.502.829
Ticari alacaklar	6	16.318.448	22.731.738
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	*6,20*	*13.872.253*	*9.098.596*
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	*6*	*2.446.195*	*13.633.142*
Diğer alacaklar	7	24.549	86.584
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*7*	*24.549*	*86.584*
Peşin ödenmiş giderler	8	19.674	55.385
Toplam dönen varlıklar		**118.440.675**	**128.208.994**
DURAN VARLIKLAR			
Finansal yatırımlar	4	4.350	3.908
Diğer alacaklar	7	515.064	742.362
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*7*	*515.064*	*742.362*
Kullanım hakkı varlıkları	10	16.807.332	10.931.673
Maddi duran varlıklar	9	4.231.734	4.874.428
Maddi olmayan duran varlıklar	11	6.023.427	9.359.396
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	*11*	*6.023.427*	*9.359.396*
Peşin ödenmiş giderler	8	64.112	--
Toplam duran varlıklar		**27.646.019**	**25.911.767**
TOPLAM VARLIKLAR		**146.086.694**	**154.120.761**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama yükümlülüklerinden doğan borçlar	5	2.733.710	2.596.795
Ticari borçlar	6	3.576.224	5.482.532
İlişkili taraflara ticari borçlar	*6,20*	*1.546.772*	*10.395*
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*6*	*2.029.452*	*5.472.137*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	5.573.194	3.886.184
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	19	1.964.989	1.986.435
Kısa vadeli karşılıklar	12,13	512.947	6.046.017
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	*13*	*119.417*	*161.063*
Diğer kısa vadeli karşılıklar	*12*	*393.530*	*5.884.954*
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**14.361.064**	**19.997.963**
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama yükümlülüklerinden doğan borçlar	5	9.405.107	8.974.452
Uzun vadeli karşılıklar	13	1.175.043	2.292.949
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	*13*	*1.175.043*	*2.292.949*
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	3.109.543	2.863.972
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**13.689.693**	**14.131.373**
ÖZKAYNAK			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		**118.035.937**	**119.991.425**
Ödenmiş sermaye	14	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	14	89.812.414	89.812.414
Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	14	--	(764.419)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	*14*	*--*	*(764.419)*
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	35.543.419	4.986.675
Geçmiş yıllar zararları	14	(34.599.989)	(37.485.027)
Dönem net zararı/kârı	14	(2.719.907)	33.441.782
Toplam Özkaynaklar		**118.035.937**	**119.991.425**
TOPLAM KAYNAKLAR		**146.086.694**	**154.120.761**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2023
Hasılat	15	123.439.091	115.480.266
BRÜT KAR		**123.439.091**	**115.480.266**
Genel yönetim giderleri (-)	16	(124.261.660)	(64.705.144)
Pazarlama giderleri (-)	16	(3.241.041)	(2.584.013)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	67.838.699	74.989.242
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(14.573.105)	(7.262.358)
ESAS FAALİYET KARI		**49.201.984**	**115.917.993**
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		**49.201.984**	**115.917.993**
Finansman giderleri (-)	18	(1.727.515)	(388.850)
Finansman gelirleri (+)	18	39.847	48.270
Parasal kayıp	24.2	(37.816.025)	(59.015.650)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI		**9.698.291**	**56.561.763**
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		**(12.418.198)**	**(23.141.404)**
Dönem vergi gideri	19	(11.334.132)	(19.621.191)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	19	(1.084.066)	(3.520.213)
DÖNEM ZARARI/ KÂRI		**(2.719.907)**	**33.420.359**
Pay başına (kayıp)/kazanç			
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına (kayıp)/kazanç		(0,090664)	1,114726
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları		1.092.027	30.119
Ertelenmiş vergi gideri		(327.608)	(9.036)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	14	**764.419**	**21.083**
TOPLAM KAPSAMLI GİDER/GELİR		**(1.955.488)**	**33.441.442**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar			
Önceki dönem	**Ödenmiş sermaye**	**Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları**	**Sermaye düzeltmesi olumlu farkları**	**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**	**Geçmiş yıllar zararları**	**Net dönem karı /(zararı)**	**Özkaynaklar toplamı**
Bakiye 1 Ocak 2023	**7.500.000**	**(785.503)**	**65.890.604**	**4.317.380**	**(22.556.199)**	**31.649.129**	**86.015.411**
Net dönem karı	--	--	--	--	--	33.441.782	33.441.782
Diğer kapsamlı gelirler	--	21.084	--	--	--	--	21.084
Transferler	--	--	--	669.295	30.979.834	(31.649.129)	--
Sermaye artırımı	22.500.000	--	23.921.810	--	(45.908.662)	--	513.148
Bakiye 31 Aralık 2023	**30.000.000**	**(764.419)**	**89.812.414**	**4.986.675**	**(37.485.027)**	**33.441.782**	**119.991.425**
Cari dönem							
Bakiye 1 Ocak 2024	**30.000.000**	**(764.419)**	**89.812.414**	**4.986.675**	**(37.485.027)**	**33.441.782**	**119.991.425**
Net dönem zararı	--	--	--	--	--	(2.719.907)	(2.719.907)
Diğer kapsamlı gelirler	--	764.419	--	--	--	--	764.419
Transferler	--	--	--	30.556.744	2.885.038	(33.441.782)	--
Bakiye 31 Aralık 2024	**30.000.000**	--	**89.812.414**	**35.543.419**	**(34.599.989)**	**(2.719.907)**	**118.035.937**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem (zararı)/karı		**(2.719.907)**	**33.441.782**
Dönem Net Zararı/Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**(68.994.332)**	**(25.950.752)**
Amortisman ve itfa payları ile ilgili düzeltmeler	9,10,11	4.455.089	2.354.405
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	11.857.574	(3.330.902)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	1.074.841	677.378
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	5	(76.465.662)	(13.823.317)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(134.824)	(69.692)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		1.816.385	641.875
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	19	12.418.198	23.141.403
Parasal Kayıp	24	(24.015.933)	(35.541.901)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**87.100.447**	**36.130.014**
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(4.773.657)	1.807.762
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	11.186.947	19.931.204
Finansal yatırımlardaki artış azalış	4	80.581.410	21.573.342
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalış ile ilgili düzeltmeler	7	289.333	89.889
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	7	35.711	(55.385)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	1.536.377	(373.921)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(3.442.685)	4.157.260
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler	7	--	327.574
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	13	1.687.011	(782.494)
İşletme Sermayesindeki Diğer Nakit Artış/Azalışlar		--	(10.545.216)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**134.824**	**(27.380.836)**
Alınan Faiz		134.824	69.692
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Yapılan Ödemeler		--	(366.454)
Vergi ödemeleri	19	--	(27.084.074)
İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**15.521.032**	**16.240.208**
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9,11	(15.477.152)	(14.742.844)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**(15.477.152)**	**(14.742.844)**
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri ve Çıkışları Net	5	567.570	(666.125)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**567.570**	**(666.125)**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C)		**611.450**	**831.239**
D. NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ		**1.445**	**(790)**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		**612.895**	**830.449**
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**832.458**	**832.458**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C+D+E)	3	**1.445.353**	**832.458**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 28 Şubat 2008 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 5 Mart 2008 tarihli, 7013 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. unvanıyla kurulmuştur. Şirket'in 12 Nisan 2021 tarihinde yapılan 2020 yılı olağan genel kurul toplantısında ticari unvanının "Inveo Portföy Yönetimi Anonim Şirketi" olarak değiştirilmesine karar verilmiştir. İlgili unvan değişikliği 22 Nisan 2021 tarihli 10315 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan ''Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" (III-55.1) hükümlerine göre sürdürmektedir. III-55.1 sayılı tebliğe uyum başvurusu kapsamında Şirket'in 22 Ağustos 2008 tarih ve PYŞ.PY.30/893 No'lu yetki belgesi iptal edilmiş olup, 25 Haziran 2015 tarih ve PYŞ/PY.27/640 No'lu Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi Şirket'e verilmiştir.

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunun ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmeleri yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmektir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki belgesi almak koşuluyla yatırım danışmanlığı faaliyetinde de bulunabilir ve yatırım danışmanlığı kapsamında faaliyette bulunabilecek alanlarda vekil sıfatıyla müşterisini temsil edebilir. Şirket, ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetebilir ve yatırım fonlarının katılma paylarına ilişkin olarak pazarlama ve dağıtım faaliyetinde bulunabilir.

Şirket bu amacını gerçekleştirmek için aşağıdaki iş ve işlemleri yapabilir:

A-) Müşterilerin nam ve hesabına portföy oluşturmak, yönetmek, portföy çeşitlemesi yaparak yatırım riskini azaltıp dağıtmak,

B-) Portföy değerini korumak ve artırmak üzere buna ilişkin araştırma ve faaliyetlerde bulunmak, bu konuda gerekli organizasyon ve sistemleri kurmak, çalışmalar yapmak,

C-) Portföy Yöneticiliği kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun izin vereceği diğer konularla beraber, yerli ve yabancı yatırım fonları, emeklilik yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları, emekli sandıkları, sigorta şirketleri, vakıflar, yatırım şirketleri, yerli ve yabancı tüzel ve gerçek kişilerin portföylerini yönetmek,

D-) Amaç ve konusu ile kayıtlı olmak ve mevzuattaki kısıtlamalara tabi olmak şartı ile faaliyetleri için gerekli olan taşınmaz malları ve taşıtları satın almak ve gerektiğinde satmak, sahip olduğu taşınmaz malları gerektiğinde kiraya vermek, üzerlerinde ipotek tesis etmek, ipoteği fekketmek, Şirketin hak ve alacaklarının tahsil ve temini için ayni ve şahsi her türlü teminatı almak, bunlarla ilgili olarak Tapu Sicil Müdürlükleri, Vergi Daireleri, adli merciler, ilgili resmi ve özel merciler ve kişiler nezdinde gerekli tescil, terkin, sulh, fek işlemleri yapmak, ihtiyati ve icrai haciz vaz ve fekketmek.

Şirket, Esentepe, Metrocity, G-44. Sk. No:171 A Blok Kat:3, 34394 Şişli/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönem içinde şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 30 kişidir (31 Aralık 2023: 24 kişi).

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk beyanı

Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayınlanan "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi"ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 26 Şubat 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulamasına son verilmiştir.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığını belirtmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarını TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunması gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29, hiper enflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %291 olmuştur.

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmamakla beraber, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de TMS 29'un uygulanması gerekmektedir.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir.

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Aralık 2024	2.684,55	1,00000	%291
31 Aralık 2023	1.859,38	1,44379	%268
31 Aralık 2022	1.128,45	2,37897	%156

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler cari dönem ve geçmiş yıllar için ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir.

- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.

- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

- Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde oluştuğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.

- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Finansal Tabloların Hazırlanmasındaki Esaslar

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanmasındaki Esaslar (Devamı)

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve öz kaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak-31 Aralık 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Netleştirme/Mahsup

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

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Fonksiyonel ve sunum para birimi

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

Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları (varsa) geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Bu standartların ve yorumların şirketin mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin şirketin konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin şirketin konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin şirketin konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

Söz konusu değişikliğin şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

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

Söz konusu değişikliğin şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

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

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

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

TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri*
TFRS 17 (Değişiklikler) *Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler*
TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

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

Söz konusu değişikliğin şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

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

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

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin şirketin konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin şirketin konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

Bu değişiklikler, yatırımcı işletmelerin iştirak veya iş ortaklıklarına yaptığı varlık satışları ve katkılarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili yeni rehberlik sunmakta olup, söz konusu işlemlerin finansal tablolarda nasıl raporlanacağına dair netlik sağlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin şirketin konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2024 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları (varsa) geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Şirket'in finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıl itibarıyla finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

Hasılat ve maliyetin tanınması

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşteriye geçtiğinde veya geçtikçe varlık devredilmiş olur.

Şirket, aşağıda yer alan 5 temel prensip doğrultusunda hasılatı finansal tablolara almaktadır:
- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi - İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın hakları tanımlanabilmektedir,
- Devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşulları tanımlanabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Şirket, bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilme kabiliyetini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.
- Şirket birleşme ve satın alma işlemlerinde tarafların anlaşmasını ve en fazla raporlama tarihini takip eden bir hafta içerisinde hisse devir sözleşmesi imzalanmasını hizmet gelirini hasılat olarak kaydetme kriteri olarak belirlemiş olup ve bu kapsamda muhasebeleştirmektedir.

Sözleşme başlangıcında Şirket, müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak tanımlar. Şirket ayrıca, sözleşme başlangıcında, her bir edim yükümlülüğünü zamanla ya da zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler.

Başka bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanmasına müdahil olduğunda, Şirket, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmetleri bizzat sağlamaya (asil) veya diğer tarafça sağlanan bu mal veya hizmetlere aracılık etmeye (vekil) yönelik bir edim yükümlülüğü olduğunu belirler. Şirket, belirlenmiş mal veya hizmetleri, o mal veya hizmetleri müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa asildir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmetler karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolara alır. Şirket, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetlerin başka bir tarafça temin edilmesine aracılık etmekte ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtmaz.

Buna istinaden, menkul kıymet alım ve satım karları/zararları, ilgili satış emrinin verildiği tarihte gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir, ilgili alış ve satışlar gelir tablosunda brüt olarak gösterilmektedir. Müşteri emirlerine istinaden müşteri varlıkları ile yapılan işlemlerin komisyon gelirleri hizmet gelirleri altında muhasebeleştirilmektedir.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Hasılat ve maliyetin tanınması (Devamı)

Ücret ve komisyon gelir giderleri

Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetim komisyonları, yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Performans komisyon gelirleri

Performans ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, benchmark (karşılaştırma ölçütü) oranları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

Performans ücreti gelirleri sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemi sonunda tahakkuk esası uyarınca muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklar

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

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

	Ekonomik Ömür
Tesis, makina ve cihazlar	5 yıl

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-5 yıl arasında değişen tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş "Piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'te "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlenmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabında izlenmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlenmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değerin tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve öz kaynaklar içindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında öz kaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlenmektedir.

Ticari alacaklar, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Ticari alacaklar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlenmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır. Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar aşağıda listelenmektedir:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- lişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Geri alım ve satım sözleşmeleri

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo işlemlerinden sağlanan fonlara kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacakları olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Bankalardaki mevduatın nominal ve kayıtlı değerleri makul değeri olduğu kabul edilir. Bankalarda vadeli mevduat cari hesap şeklinde olabildiği gibi, getiri amaçlı yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat şeklinde olabilmektedir.

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetlerin ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmı gelir tablosunda "satış gelirleri" hesabı içerisine sınıflandırılır.

Ticari Alacaklar/Borçlar

Ticari Alacaklar hesabında değişik nedenlerle kısa süreli de olsa Şirket'in lehine doğan alacaklar izlenmektedir. Bunlar ticari işletmelerde olduğu gibi mal ve hizmet satışından ziyade, menkul kıymet alım satımı sırasında geçici olarak doğan komisyon veya menkul kıymet bedelinden doğan alacaklardır. Çok kısa vadeli oldukları için gerçeğe uygun değerleri, kayıtlı değerleri ile aynı olduğu kabul edilmektedir.

Ticari Borçlar hesabında satıcı işletmelerden mal ve hizmet alımı nedeniyle doğan borçlar yer almaktadır. Bunlar çok kısa vadeli oldukları ve özünde bir finansman işlemi taşımadıkları için faize konu olmamakta, dolayısıyla faiz gider veya gelir reeskontuna tabi tutulmamaktadırlar.

Takas Bank Para Piyasası'na yapılan vadeli para satımlarından kaynaklanan alacaklar ile vadeli para alımlarından kaynaklanan borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak gelir ve gider reeskontuna tabi tutulmaları sonucunda bilançoda gerçeğe uygun değerleri ile değerlenmiş olmaktadırlar. Bunlar Şirket'in yatırım portföyünün bir parçası olduğu için Finansal yatırımlar kaleminde gösterilirler.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve öz kaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal yükümlülükler (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama dönemi sonundaki gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, dönem kar/zararında muhasebeleştirilir. Kar/zararda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünler

Şirket ağırlıklı olarak vadeli döviz ve Borsa İstanbul Endeksi'ne dayalı kontrat pozisyonlarından oluşan türev işlemlerinde bulunmaktadır. Alım-satım amaçlı pozisyonların piyasa dalgalanmalarından korunması amacıyla zaman zaman hedge amaçlı vadeli döviz alım-satımı işlemleri yapılmaktadır. Diğer taraftan alım-satım amaçlı döviz ve menkul kıymete dayalı vadeli işlemler de yapılmakta olup, müşteriler adına yapılan vadeli işlem aracılığı da gerçekleştirilmektedir. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, türev finansal araçlarla ilgili işlemler alım-satım amacıyla yapılmakta ve gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmekte olup, ilgili faiz ve kur farkı tahakkuk esasına göre karar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur. Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 12).

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

Çalışanlara sağlanan faydalar/ Kıdem tazminatları

Tanımlanmış fayda planları

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

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar/ Kıdem tazminatları (Devamı)

Tanımlanmış fayda planları (Devamı)

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

Tanımlanmış katkı planları

Şirket çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu'na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

Şirket, Şirket'in karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yönteme dayanarak ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı hesaplanmıştır.

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilebilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları dikkate almıştır. Şirket, nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerleri; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Sermaye ve temettüler

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

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

İlişkili taraflar

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
- Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da
- Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
iii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
iv) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması; vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
Bankalar	1.445.353	832.458
Vadeli mevduatlar	--	*576.576*
Vadesiz mevduatlar (*)	*1.445.353*	*255.882*
	1.445.353	**832.458**

(*) İlişkili taraflardan vadesiz mevduatların detayı Not 20'de açıklanmıştır.

NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan kısa vadeli finansal varlıklar	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Yatırım fonları (*)	100.632.651	104.502.820
Özel kesim tahvilleri ve bonoları (*)	--	9
	100.632.651	**104.502.829**

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan uzun vadeli finansal varlıklar	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Misyon Yatırım Bankası A.Ş.	4.350	3.908
	4.350	**3.908**

(*) İlişkili taraflardan finansal yatırımların detayı Not 20'de verilmiştir.

NOT 5 FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borçlanmalar	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	2.733.710	2.596.795
	2.733.710	**2.596.795**

Uzun vadeli borçlanmalar	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	9.405.107	8.974.452
	9.405.107	**8.974.452**

NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla ticari alacak ve borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	2.446.195	13.633.142
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)	13.872.253	9.098.596
	16.318.448	**22.731.738**

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	2.029.452	5.472.137
İlişkili taraflara ticari borçlar (*)	1.546.772	10.395
	3.576.224	**5.482.532**

(*) Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklarının ve ilişkili taraflara ticari borçlarının detayı Not 20'de açıklanmaktadır.

NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli diğer alacak ve borçları ile kısa ve uzun vadeli diğer yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vergi dairesinden alacaklar	13.939	86.584
Personelden alacaklar	10.610	--
	24.549	**86.584**

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen depozito ve teminatlar	515.064	742.362
	515.064	**742.362**

Kısa vadeli diğer yükümlülükler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve fonlar	--	3.886.183
	--	**3.886.183**

NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gelecek aylara ait giderler	19.674	55.385
	19.674	**55.385**

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gelecek yıllara ait giderler	64.112	--
	64.112	**--**

NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet bedeli	**Tesis, makine ve cihazlar**	**Özel maliyetler**	**Toplam**
1 Ocak 2023 bakiye	**851.624**	**--**	**851.624**
Alımlar	3.128.346	1.684.868	4.813.214
31 Aralık 2023 bakiye	**3.979.970**	**1.684.868**	**5.664.838**
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2023 bakiye	**(609.209)**	**--**	**(609.209)**
Dönem gideri	(153.120)	(28.081)	(181.201)
31 Aralık 2023 bakiye	**(762.329)**	**(28.081)**	**(790.410)**

Maliyet bedeli	**Tesis, makine ve cihazlar**	**Özel maliyetler**	**Toplam**
1 Ocak 2024 bakiye	**3.979.970**	**1.684.868**	**5.664.838**
Alımlar	476.426	--	476.426
31 Aralık 2024 bakiye	**4.456.396**	**1.684.868**	**6.141.264**
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2024 bakiye	**(762.329)**	**(28.081)**	**(790.410)**
Dönem gideri	(782.148)	(336.972)	(1.119.120)
31 Aralık 2024 bakiye	**(1.544.477)**	**(365.053)**	**(1.909.530)**
31 Aralık 2023 net değer	**3.217.641**	**1.656.787**	**4.874.428**
31 Aralık 2024 net değer	**2.911.919**	**1.319.815**	**4.231.734**

NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait kullanım hakkı varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	**Gayrimenkuller**	**Araçlar**	**Toplam**
1 Ocak 2023 bakiye	**2.010.909**	**520.275**	**2.531.184**
Sözleşmelere istinaden değişiklikler	(300.039)	(79.137)	(379.176)
Girişler	8.841.669	2.893.814	11.735.483
Çıkışlar	(1.710.870)	(441.138)	(2.152.008)
31 Aralık 2023 bakiye	**8.841.669**	**2.893.814**	**11.735.483**

Birikmiş amortismanlar	**Gayrimenkuller**	**Araçlar**	**Toplam**
1 Ocak 2023 bakiye	**(1.273.575)**	**(346.850)**	**(1.620.425)**
Sözleşmelere İstinaden Değişiklikler	(53.222)	52.758	(464)
Dönem Gideri	(826.156)	(508.773)	(1.334.929)
Çıkışlar	1.710.870	441.138	2.152.008
31 Aralık 2023 bakiye	**(442.083)**	**(361.727)**	**(803.810)**

Maliyet değeri	**Gayrimenkuller**	**Araçlar**	**Toplam**
1 Ocak 2024 bakiye	**8.841.669**	**2.893.814**	**11.735.483**
Sözleşmeye istinaden değişiklik	(389.095)	(96.664)	(485.759)
Girişler	11.465.991	3.534.736	15.000.727
Çıkışlar	(2.218.678)	(538.841)	(2.757.519)
31 Aralık 2024 bakiye	**17.699.887**	**5.793.045**	**23.492.932**

Birikmiş amortismanlar	**Gayrimenkuller**	**Araçlar**	**Toplam**
1 Ocak 2024 bakiye	**(442.083)**	**(361.727)**	**(803.810)**
Sözleşmeye istinaden değişiklik	142.092	88.251	230.343
Dönem gideri	(4.187.218)	(3.227.087)	(7.414.305)
Çıkışlar	810.230	491.942	1.302.172
31 Aralık 2024 bakiye	**(3.676.979)**	**(3.008.621)**	**(6.685.600)**

31 Aralık 2023 net defter değeri	**8.399.586**	**2.532.087**	**10.931.673**
31 Aralık 2024 net defter değeri	**14.022.908**	**2.784.424**	**16.807.332**

NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet bedeli	**Haklar**	**Toplam**
1 Ocak 2023 bakiye	**346.129**	**346.129**
Alımlar	9.929.630	9.929.630
31 Aralık 2023 bakiye	**10.275.759**	**10.275.759**
Birikmiş amortismanlar		
1 Ocak 2023 bakiye	**(78.153)**	**(78.153)**
Dönem gideri	(838.210)	(838.210)
31 Aralık 2023 bakiye	**(916.363)**	**(916.363)**
Maliyet bedeli	**Haklar**	**Toplam**
1 Ocak 2024 bakiye	**10.275.759**	**10.275.759**
Alımlar	--	--
31 Aralık 2024 bakiye	**10.275.759**	**10.275.759**
Birikmiş amortismanlar		
1 Ocak 2024 bakiye	**(916.363)**	**(916.363)**
Dönem gideri	(3.335.969)	(3.335.969)
31 Aralık 2024 bakiye	**(4.252.332)**	**(4.252.332)**
31 Aralık 2023 net değer	**9.359.396**	**9.359.396**
31 Aralık 2024 net değer	**6.023.427**	**6.023.427**

NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borç karşılıkları	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Fon geliri paylaşım karşılığı	393.530	5.863.841
Fon yönetimi ücret iadesi karşılıkları	--	21.113
Toplam	**393.530**	**5.884.954**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in 3. şahıslara verilen teminatları bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ)'i bulunmamaktadır.

NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.379.751	--
Personele ilişkin ödenecek vergi ve fonlar	4.193.443	3.886.184
Toplam	**5.573.194**	**3.886.184**

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kullanılmamış izin karşılığı	119.417	161.063
Toplam	**119.417**	**161.063**

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında uzun vadeli karşılıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	1.175.043	2.292.949
Toplam	**1.175.043**	**2.292.949**

Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerleme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı tavanı	46.655	35.059
Enflasyon oranı	22,70%	23,72%
Faiz oranı	27,87%	27,05%
İskonto oranı	4,21%	2,69%

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 TL (1 Ocak 2024: 35.058,58 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem tazminatı karşılığı	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı, 1 Ocak	**2.292.949**	**2.243.808**
Hizmet maliyeti	955.424	1.481.994
Faiz gideri	94.977	36.652
Aktüeryal kayıp	--	(30.122)
Parasal kayıp	(2.168.307)	(1.439.383)
Dönem sonu, 31 Aralık	**1.175.043**	**2.292.949**

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kullanılmamış izin karşılığı	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı, 1 Ocak	**161.063**	**965.677**
Dönem içindeki karşılık gideri	119.417	822.237
Dönem içinde yapılan karşılık iptalleri (-)	--	(1.247.239)
Parasal kayıp	(161.063)	(379.612)
Dönem sonu, 31 Aralık	**119.417**	**161.063**

NOT 14 ÖZKAYNAKLAR

Sermaye yapısı

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Ortaklar	**Pay oranı (%)**	**Pay tutarı**	**Pay oranı (%)**	**Pay tutarı**
Inveo Yatırım Holding A.Ş.	100%	30.000.000	100%	30.000.000
Toplam ödenmiş sermaye	**100%**	**30.000.000**	**100%**	**30.000.000**
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		89.812.414		89.812.414
Toplam ödenmiş sermaye		**119.812.414**		**119.812.414**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL'dir (31 Aralık 2023: 30.000.000 TL). Şirket'i kontrol eden hissedar, Inveo Yatırım Holding AŞ'dir.

NOT 14 ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Diğer kapsamlı giderler

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kazanç/(kayıp) tutarı 764.419 TL'dir (31 Aralık 2023: 21.084 TL). Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" hesabı içerisinde yer almaktadır.

Diğer kapsamlı gelirlerin dönemler itibarıyla değişimleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı, 1 Ocak	(764.419)	(785.503)
Yıl içerinde değişim	764.419	21.084
Dönem sonu, 31 Aralık	**--**	**(764.419)**

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır.

İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile birikmiş zararların detayı aşağıdaki gibidir:

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	27.687.908	--
Özel yedekler	7.855.511	4.986.675
	35.543.419	**4.986.675**

Birikmiş zararlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Olağanüstü yedekler	50.300.044	--
Geçmiş yıl zararları	(84.900.033)	(37.485.027)
	(34.599.989)	**(37.485.027)**

NOT 15 HASILAT

Hasılat	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Hizmet gelirleri, net	123.439.091	115.480.266
	123.439.091	**115.480.266**

NOT 16 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler genel yönetim giderleri ile pazarlama, satış ve dağıtım giderlerini içermektedir.

Genel yönetim giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Personel ücret, prim, ikramiye vb. giderleri	75.073.236	38.769.477
Fon hizmet giderleri	10.807.079	4.647.271
Eğitim giderleri	8.036.719	7.808.958
Danışmanlık giderleri	6.397.800	3.345.185
Yemek giderleri	4.530.610	113.477
Amortisman ve itfa giderleri (Not 9,11)	4.455.089	2.354.340
Veri iletişim giderleri	3.836.478	2.001.051
Ulaşım ve konaklama giderleri	1.979.892	374.966
Vergi, resim ve harç giderleri	1.444.950	3.706.515
Ofis giderleri	1.036.829	--
Kira giderleri	981.778	196.118
Diğer giderler	5.681.200	1.387.786
Toplam	**124.261.660**	**64.705.144**

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Reklam ve tanıtım giderleri	1.426.882	351.995
Saklama komisyonu giderleri	1.374.282	1.128.901
Merkezi kayıt kuruluşu giderleri	350.937	575.931
Diğer giderler	88.940	527.186
Toplam	**3.241.041**	**2.584.013**

NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)

Esas faaliyetlerden kaynaklanan diğer gelirler ile diğer giderlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Menkul kıymetler satış karları	3.862.415	--
Konusu kalmayan karşılıklar	248.860	--
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (*)	63.727.424	74.989.242
Toplam	**67.838.699**	**74.989.242**

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Komisyon giderleri	3.404	--
Karşılık giderleri (**)	12.106.434	--
Menkul kıymet değerleme giderleri	65.261	--
Diğer giderler	2.398.006	7.262.358
Toplam	**14.573.105**	**7.262.358**

(*) Hasılat ve maliyet netlemesini içeren tutardır.

(**) Ekovar Çevre Grup Geri Dönüşüm Atık Depolama İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret Anonim Şirket'inin davacı olduğu Ankara 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde görülen 24 Haziran 2024 tarih ve 2024/430 E. dosya numaralı konkordato davası olan 10.000.000 TL'lik alacağa yönelik oluşan karşılık tutarıdır.

NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Finansman giderleri	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Kiralama yükümlülüğüne ilişkin faiz giderleri	1.721.408	388.850
Diğer faiz giderleri	6.107	--
Toplam	**1.727.515**	**388.850**

Finansman gelirleri	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Faiz gelirleri	39.847	48.270
Toplam	**39.847**	**48.270**

NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL)

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

15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de 7456 sayılı "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" yayımlanmıştır. Söz konusu kanuna binaen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32.maddesinde yapılan değişiklikle finans sektöründeki; Bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler (finansal kiralama, faktöring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri), Elektronik ödeme ve para kuruluşları, Yetkili döviz müesseseleri, Varlık yönetim şirketleri, Sermaye piyasası kurumları, Sigorta ve reasürans şirketleri ve Emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranının %30 olarak uygulanması hükme bağlanmıştır.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") "Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi" ile ilgili eski 5422 sayılı KVK uygulamasına değişiklikler getirmiştir. Yapılan değişiklikle, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75'lik kısmı vergiden istisnadır. Ancak söz konusu istisna tutarının istisnadan yararlanıldığı dönemden itibaren kesintisiz 5 sene yükümlülük hesapları altında özel bir fon hesabında tutulması gerekmektedir. Kalan kısım kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar /zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara tam mükellef kurumlar tarafından ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan kar payı ödemeleri Gelir Vergisi Kanunu 94'üncü maddesi kapsamında %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. günü akşamına kadar beyan edip, aynı sürede de öderler (2023: %30). Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25. günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL) (DEVAMI)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Dönem karı vergi yükümlülüğü	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Cari dönem yasal vergi karşılığı	11.334.132	19.621.190
Peşin ödenen vergiler	(9.369.143)	(17.634.755)
	1.964.989	**1.986.435**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vergi gideri	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Dönem vergi gideri	(11.334.132)	(19.621.191)
Ertelenmiş vergi gideri	(1.084.066)	(3.520.213)
	(12.418.198)	**(23.141.404)**

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Vergi gideri ile muhasebe karı arasındaki mutabakat aşağıda verilmiştir:

Vergi gideri	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Vergi öncesi kar	9.698.291	56.561.763
Etkin vergi oranı	%30	%30
Vergi oranı ile hesaplanan vergi (gideri)	(2.909.487)	(16.968.529)
Kanunen kabul edilmeyen giderler, diğer ilaveler etkisi	(1.550.442)	(1.805.148)
Diğer indirimler ve istisnalar	1.863.169	6.354.080
Parasal kayıp	(9.821.438)	(10.721.806)
	(12.418.198)	**(23.141.404)**

Ertelenmiş vergi

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır.

7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 'un 11. Maddesi ile KVK 'ya eklenen geçici 13. Madde ile bir kez daha kurumlar vergisi oranı 2 yıllık süre için yükseltilmiştir. Söz konusu geçici madde uyarınca %20 olan kurumlar vergisi oranı, kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait olan kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait olan kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. "8 Nisan 2022 Tarihli ve 7394 sayılı Hazineye ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 'un 25. ve 26. maddelerinde yapılan düzenlemelere istinaden bazı finansal kurumların kurumlar vergisi oranı %25'e yükseltilmiştir.

NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ DAHİL) (DEVAMI)

Ertelenmiş vergi (Devamı)

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı ya da yükümlülüğü yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlükleri) matrahları	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Maddi duran varlıklarda maliyet ve amortisman düzeltmeleri	(3.410.196)	(2.538.953)
Kiralama işlemlerine ilişkin düzeltmeler	(6.187.567)	(8.707.325)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığına ilişkin düzeltmeler	(767.381)	1.699.704
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) matrahı, net	**(10.365.144)**	**(9.546.574)**

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlükleri), net	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Maddi duran varlıklarda maliyet ve amortisman düzeltmeleri	(1.023.059)	(761.686)
Kiralama işlemlerine ilişkin düzeltmeler	(1.856.270)	(2.612.198)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığına ilişkin düzeltmeler	(230.214)	509.912
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	**(3.109.543)**	**(2.863.972)**

Ertelenen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Vergi gideri	**1 Ocak-31 Aralık 2024**	**1 Ocak-31 Aralık 2023**
Dönem başı, 1 Ocak	(2.863.972)	(11.174.692)
Dönem vergi gideri	(11.334.132)	(19.621.191)
Kapsamlı gelir tablosuna yazılan ertelenmiş vergi	764.419	21.083
Parasal kazanç	10.324.142	27.910.827
Dönem sonu, 31 Aralık	**(3.109.543)**	**(2.863.973)**

NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler

İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	52.644	575.819
Toplam	**52.644**	**575.819**

NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

İlişkili taraflardan gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (Not 4)	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	100.632.651	104.502.829
Toplam	**100.632.651**	**104.502.829**

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 6)	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	13.872.253	9.098.596
Toplam	**13.872.253**	**9.098.596**

İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 6)	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.546.772	--
Bv Teknoloji	--	10.395
Toplam	**1.546.772**	**10.395**

İlişkili taraflarla yapılan işlemler

1 Ocak- 31 Aralık 2024	**Fon yönetim ücretleri**	**Toplam gelir**
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	108.662.190	**108.662.190**

1 Ocak- 31 Aralık 2023	**Fon yönetim ücretleri**	**Toplam gelir**
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	98.413.158	**98.413.158**

1 Ocak- 31 Aralık 2024	**Gider aşımı iade giderleri**	**Toplam gider**
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	(393.530)	**(393.530)**

1 Ocak- 31 Aralık 2023	**Gider aşımı iade giderleri**	**Toplam gider**
Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar	(449.437)	**(449.437)**

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	21.272.399	12.747.978
Toplam	**21.272.399**	**12.747.978**

NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı dipnot 5'te açıklanan yükümlülükleri de içeren borçlar, dipnot 3'te açıklanan nakit ve nakit benzerleri, dipnot 4'te belirtilen kısa ve uzun vadeli finansal yatırımlar ve sırasıyla dipnot 14'de açıklanan ödenmiş sermaye, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, birikmiş karlar ve net dönem karını da içeren öz kaynak kalemlerinden oluşmaktadır. Ayrıca Şirket, sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğ'i çerçevesinde takip etmektedir.

NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Sermaye riski yönetimi (Devamı)

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	TFRS 16 Öncesi	**TFRS 16 Etkisi**	**TFRS 16 Sonrası**	**TFRS 16 Öncesi**	**TFRS 16 Etkisi**	**TFRS 16 Sonrası**
Toplam borç	15.471.724	(3.332.907)	12.138.817	11.305.162	266.085	11.571.247
Eksi: Nakit ve Nakit benzerleri	(1.445.353)	--	(1.445.353)	(832.458)	--	(832.458)
Eksi: Kısa vadeli finansal yatırımlar	(100.632.651)	--	(100.632.651)	(104.502.829)	--	(104.502.829)
Eksi: Uzun vadeli finansal yatırımlar	(4.350)	--	(4.350)	(3.908)	--	(3.908)
Net borç	(86.610.630)	(3.332.907)	(89.943.537)	(94.034.033)	266.085	(93.767.948)
Özsermaye	118.035.937		118.035.937	118.035.937		118.035.937
Toplam sermaye	31.425.307	(3.332.907)	28.092.400	24.001.904	266.085	24.267.989
Net borç/toplam sermaye oranı (%)	%(276)	%100	%(320)	%(392)	%100	%(386)

Finansal risk yönetimi

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akışı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır**.**

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir finans bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Şirket'in finans bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal risk yönetimi (Devamı)

Kredi riski yönetimi

Şirket'in finansal varlıklarının maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2024	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**Diğer taraf**	**Bankalardaki mevduat**	**Finansal yatırımlar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	**13.872.253**	**2.446.195**	**24.549**	**1.445.353**	**100.632.651**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.872.253	2.446.195	24.549	1.445.353	100.632.651
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal risk yönetimi (Devamı)

Kredi riski yönetimi (Devamı)

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2023	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**Diğer taraf**	**Bankalardaki mevduat**	**Finansal yatırımlar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	**9.098.596**	**13.633.142**	**86.584**	**832.458**	**104.502.829**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.098.596	13.633.142	86.584	832.458	104.502.829
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal risk yönetimi (Devamı)

Likidite riski yönetimi

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in finansal yükümlülüklerinin 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımları sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aya Kadar	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	12.138.817	13.762.210	2.029.988	2.327.114	9.405.108
Ticari Borçlar	3.576.224	3.576.224	3.576.224	--	--
Toplam	**15.715.041**	**17.338.434**	**5.606.212**	**2.327.114**	**9.405.108**

31 Aralık 2023

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aya Kadar	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	11.571.247	11.863.800	815.400	2.275.200	8.773.200
Ticari Borçlar	5.482.532	5.482.533	5.482.533	--	--
Toplam	**17.053.779**	**17.346.333**	**6.297.933**	**2.275.200**	**8.773.200**

Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari dönemde Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır. Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Faiz riski yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Söz konusu risk, Şirket tarafından, faiz oranı takas sözleşmeleri yoluyla sabit ve değişken oranlı borçlar arasında uygun bir dağılım yapılmak suretiyle yönetilmektedir. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulmasıyla bilanço pozisyonunun gözden geçirilmesi ve faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal risk yönetimi (Devamı)

Faiz riski yönetimi (Devamı)

		31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sabit faizli araçlar			
Finansal varlıklar	Nakit ve nakit benzerleri	1.445.353	832.458
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	--	9
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	100.632.651	104.502.820

NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme metotları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacaklar iskonto edilmiş değerleri ile kaydedilmekte ve gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar, finansal borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin büyük kısmının değişken faizli oluşu ve sabit faizli banka kredilerinin uzun vadeli olmayışı sebebiyle itfa edilmiş maliyet yöntemiyle gösterilen banka kredilerinin kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (DEVAMI)

Finansal yükümlülükler (Devamı)

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

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	**Kayıtlı değeri**	**Gerçeğe uygun değeri**	**Kayıtlı değeri**
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	1.445.353	1.445.353	832.458	832.458
Finansal varlıklar	100.632.651	100.632.651	104.502.829	104.502.829
Ticari alacaklar	16.318.448	16.318.448	22.731.738	22.731.738
Diğer alacaklar	24.549	24.549	86.584	86.584
Finansal yükümlülükler				
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	2.733.710	2.733.710	2.596.795	2.596.795
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	9.405.107	9.405.107	8.974.452	8.974.452
Ticari borçlar	3.576.224	3.576.224	5.482.533	5.482.533

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 endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmiştir.

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024

	Seviye 1	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar			
Yatırım fonları	*100.632.651*	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Diğer hisse senetleri	--	--	*4.350*

31 Aralık 2023

	Seviye 1	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zararda yansıtılan finansal varlıklar			
Özel kesim tahvil senet ve bonolar	*9*	--	--
Yatırım fonları	*104.502.820*	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Diğer hisse senetleri	--	--	*3.908*

NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(kayıp), net karın/(zararın), yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

İmtiyazlı hisse senedi olması durumunda, Şirket'in payına düşen dönem kar ya da zararından imtiyazlı hisselerle ilgili vergi sonrası tutarlar indirilerek hisse başına kar hesaplanır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	**1 Ocak- 31 Aralık 2023**
Şirket hissedarına ait sürdürülen faaliyetler dönem (zararı)/karı	(2.719.907)	33.441.782
Ağırlıklı ortalama hisse miktarı	30.000.000	30.000.000
Hisse başına kar	(0,091)	1,115

NOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

24.1 Bağımsız Denetim Ücreti

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemlerinde bağımsız denetim kuruluşundan aldığı hizmete ilişkin ücret aşağıdaki gibidir:

Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	225.000	58.000
	225.000	**58.000**

24.2 Parasal Kayıp

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kullanım hakkı varlıkları	5.764.232	11.633
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	3.894.628	240.021
Ödenmiş sermaye	(31.901.076)	(33.122.092)
Geçmiş yıllar karları	943.430	(9.669.053)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(2.168.307)	(1.439.383)
Gelir tablosu kalemlerinin endeksleme etkisi	(11.570.228)	(17.674.188)
Cari dönem düzeltme katsayısı endekslenme etkisi	(2.778.704)	2.637.412
Parasal kayıp	**(37.816.025)**	**(59.015.650)**

NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.