İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Mart 2024 Tarihinde
Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar

13 Haziran 2024

Bu rapor, 38 sayfa özet konsolide finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

İçindekiler

Özet konsolide finansal durum tablosu
Özet konsolide kar veya zarar tablosu
Özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
Özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu
Özet konsolide nakit akış tablosu
Özet konsolide finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar

İÇİNDEKİLER

		Sayfa
	Özet konsolide Finansal Durum Tablosu	1
	Özet konsolide Kar veya Zarar Tablosu	3
	Özet konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	4
	Özet konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	5
	Özet konsolide Nakit Akış Tablosu	6
	ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR	
Not 1	Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7
Not 2	Özet konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8
Not 3	İş Ortaklıkları	14
Not 4	Bölümlere Göre Raporlama	15
Not 5	İlişkili Taraf Açıklamaları	19
Not 6	Nakit ve Nakit Benzerleri	22
Not 7	Finansal Yatırımlar	22
Not 8	Borçlanmalar	23
Not 9	Ticari Alacaklar ve Borçlar	24
Not 10	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	25
Not 11	Şerefiye	25
Not 12	Maddi Duran Varlıklar	25
Not 13	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	25
Not 14	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	26
Not 15	Taahhütler	27
Not 16	Özkaynaklar	28
Not 17	Pay Başına Kazanç	30
Not 18	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	30
Not 19	Finansal Araçlar	35
Not 20	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	37
Not 21	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	38

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Bin TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	6.734.407	2.847.221
Finansal Yatırımlar	7	11.379.917	14.729.207
Ticari Alacaklar	9	31.992.592	27.379.166
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*5*	*126.550*	*211.524*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		*31.866.042*	*27.167.642*
Diğer Alacaklar		917.358	877.525
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*5*	*1.819*	*651*
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*915.539*	*876.874*
Türev Araçlar		173.145	26.804
Stoklar		563.075	576.501
Peşin Ödenmiş Giderler		155.108	119.784
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		40.038	8.550
Diğer Dönen Varlıklar		58.271	54.574
ARA TOPLAM		***52.013.911***	***46.619.332***
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlıklar		10.750	10.790
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**52.024.661**	**46.630.122**
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	7	368.968	411.652
Diğer Alacaklar		1.426	727
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*1.426*	*727*
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	10	231.280	227.482
Kullanım Hakkı Varlıkları		414.938	328.809
Maddi Duran Varlıklar	12	353.787	304.782
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		303.483	297.476
Şerefiye	*11*	*255.774*	*255.774*
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*13*	*47.709*	*41.702*
Peşin Ödenmiş Giderler		4.055	1.587
Ertelenmiş Vergi Varlığı		55.624	117.047
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**1.733.561**	**1.689.562**
TOPLAM VARLIKLAR		**53.758.222**	**48.319.684**

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Bin TL olarak gösterilmiştir.

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	11.455.755	6.719.739
İlişkili Taraflara Finansal Borçlar		*107.393*	*62.916*
İlişkili Olmayan Taraflara Finansal Borçlar		*11.275.841*	*6.600.241*
İlişkili Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*5*	*17.535*	*16.638*
İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		*54.986*	*39.944*
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	58.054	50.451
İlişkili Taraflara Finansal Borçlar		*13.120*	*15.096*
İlişkili Olmayan Taraflara Finansal Borçlar		*40.513*	*32.811*
İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		*4.421*	*2.544*
Ticari Borçlar		18.885.108	19.021.881
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*5*	*100.082*	*45.074*
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		*18.785.026*	*18.976.807*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		69.251	36.648
Diğer Borçlar		155.437	151.899
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*5*	*16.551*	*25.745*
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*138.886*	*126.154*
Türev Araçlar		273.872	215.373
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		1.800.227	1.232.753
Kısa Vadeli Karşılıklar		279.000	520.968
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		*67.064*	*276.060*
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*14*	*211.936*	*244.908*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		402.458	172.634
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**33.379.162**	**28.122.346**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	276.205	174.076
İlişkili Taraflara Finansal Borçlar		*40.269*	*12.282*
İlişkili Olmayan Taraflara Finansal Borçlar		*-*	*9.527*
İlişkili Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar	*5*	*27.787*	*8.290*
İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		*208.149*	*143.977*
Ticari Borçlar		27	31
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar		*27*	*31*
Diğer Borçlar		-	166
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		*-*	*166*
Uzun Vadeli Karşılıklar		35.829	28.546
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin U. V. Karşılıklar		*35.829*	*28.546*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		20.902	37.617
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		93.357	107.420
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**426.320**	**347.856**
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**18.623.771**	**18.379.038**
Ödenmiş Sermaye	16	1.500.000	1.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları		*4.870.091*	*4.870.091*
Pay İhraç Primleri		32.316	32.316
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		147.979	176.381
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları		*(16.806)*	*(18.171)*
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Varlıkların Yeniden Değerleme Kazanç ve Kayıpları	16	*164.785*	*194.552*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		5.823	(14.145)
Yabancı Para Çevrim Farkları		*5.823*	*(14.145)*
Diğer Yedekler	16	1.358.208	1.319.150
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	1.558.793	1.629.407
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	16	8.885.179	2.491.545
Net Dönem Karı/Zararı		265.382	6.374.293
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16	**1.328.969**	**1.470.444**
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**19.952.740**	**19.849.482**
TOPLAM KAYNAKLAR		**53.758.222**	**48.319.684**

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Bin TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Mart 2023
KAR VE ZARAR KISMI			
Hasılat		**231.511.387**	**149.444.625**
Satış Gelirleri		227.869.547	147.926.983
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri (net)		2.268.276	2.667.010
Hizmet gelirleri (net)		1.218.773	1.041.735
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (net)		154.791	(2.191.103)
Satışların Maliyeti (-)		**(226.895.860)**	**(145.849.941)**
BRÜT KAR/ZARAR		**4.615.527**	**3.594.684**
Genel Yönetim Giderleri (-)		(849.496)	(841.785)
Pazarlama Giderleri (-)		(285.657)	(212.747)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		-	(2.781)
Diğer Faaliyetlerden Gelirler		224.401	133.398
Diğer Faaliyetlerden Giderler (-)		(246.304)	(82.816)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		**3.458.471**	**2.587.953**
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	10	3.799	(26.035)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		**3.462.270**	**2.561.918**
Finansman Gelirleri		166.611	102.090
Finansman Giderleri (-)		(102.445)	(17.758)
Net Parasal Kazançları / (Kayıpları)		(2.373.503)	(1.028.710)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		**1.152.933**	**1.617.540**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		**(968.099)**	**(689.524)**
Dönem Vergi Gideri		*(946.895)*	*(1.165.552)*
Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)		*(21.204)*	*476.028*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		**184.834**	**928.016**
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		**184.834**	**928.016**
Dönem Karı/Zararının dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(80.548)	(53.082)
Ana Ortaklık Payları		265.382	981.098
		184.834	**928.016**
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	17	0,1769	0,6541
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç		-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	17	0,1769	0,6541
Durdurulan faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç		-	-

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Bin TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Mart 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Mart 2023
DÖNEM KARI		**184.834**	**928.016**
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**(15.997)**	**134.537**
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(11.315)	(21.335)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerleme kazançları/kayıpları		(8.733)	160.574
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		4.051	(4.702)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		**24.818**	**(15.729)**
Yabancı para çevirim farkları		24.818	(15.729)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**8.821**	**118.808**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**193.655**	**1.046.824**
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		(81.723)	(43.875)
Ana ortaklık payları		275.378	1.090.699
		193.655	**1.046.824**

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Bin TL olarak gösterilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Varlıkların Yeniden Değerleme Kazanç ve Kayıpları	Yabancı Para Çevirim Farkları	Diğer Yedekler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler	**355.000**	**4.359.706**	**32.959**	**(23.611)**	**181.894**	**(89.117)**	**1.148.816**	**1.490.190**	**509.996**	**5.249.958**	**13.215.791**	**1.228.425**	**14.444.216**
Transferler	-	-	-	-	-	-	170.716	146.022	5.186.039	(5.249.958)	**252.819**	-	**252.819**
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(16.053)	141.171	(15.517)	-	-	-	981.098	**1.090.699**	(43.875)	**1.046.824**
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	(475)	15.572	(179.916)	-	-		(882.282)	-	**(1.047.101)**	(106.259)	**(1.153.360)**
Temettüler	-	-	-	-	-	-	-	-	(849.538)	-	**(849.538)**	(107.047)	**(956.585)**
31 Mart 2023 itibarıyla bakiyeler	**355.000**	**4.359.706**	**32.484**	**(24.092)**	**143.149**	**(104.634)**	**1.319.532**	**1.636.212**	**3.964.215**	**981.098**	**12.662.670**	**971.244**	**13.633.914**

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Varlıkların Yeniden Değerleme Kazanç ve Kayıpları	Yabancı Para Çevirim Farkları	Diğer Yedekler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	**1.500.000**	**4.870.091**	**32.316**	**(18.171)**	**194.552**	**(14.145)**	**1.319.150**	**1.629.407**	**2.491.545**	**6.374.293**	**18.379.038**	**1.470.444**	**19.849.482**
Transferler	-	-	-	-	-	-	39.058	(211.317)	6.530.243	(6.374.293)	**(16.309)**	-	**(16.309)**
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(3.218)	(6.754)	19.968	-	-	-	265.382	**275.378**	(81.723)	**193.655**
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-		4.583	(23.013)		-	140.703	(136.609)	-	**(14.336)**	(59.752)	**(74.088)**
Temettüler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
31 Mart 2024 itibarıyla bakiyeler	**1.500.000**	**4.870.091**	**32.316**	**(16.806)**	**164.785**	**5.823**	**1.358.208**	**1.558.793**	**8.885.179**	**265.382**	**18.623.771**	**1.328.969**	**19.952.740**

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Bin TL olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak –31 Mart 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak –31 Mart 2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(922.509)**	**16.140.655**
Dönem karı		**184.834**	**928.016**
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		30.207	48.462
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(272.580)	(445.830)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(2.926.425)	(970.082)
Faiz gideri ile ilgili düzeltmeler		832.074	584.534
Pay bazlı ödemeler ile ilgili düzeltmeler (Kar payı geliri)		(11)	-
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		85.698	(178.763)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		968.099	689.524
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(437)	(190)
Özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımlar ile ilgili düzeltmeler	10	(3.799)	26.035
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(28.090)	(59.211)
Net parasal kazançlar/(kayıplar)		708.125	1.483.938
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Stoklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		13.424	(13.142)
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(4.613.516)	10.779.376
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış		3.013.725	11.079.941
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(196.602)	395.509
Alınan faiz		1.602.239	936.113
Bloke mevduattaki değişim	6	-	4.006
Vadesiz mevduattaki değişim		142.934	(123.866)
Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(136.715)	(10.323.662)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.331)	1.467.987
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Vergi ödemeleri		(355.913)	(168.903)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin (ödemeler)/iadeler		31.551	863
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**1.240.111**	**(24.308)**
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		823	333
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(74.828)	(55.396)
Alınan temettüler		11	-
Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		93	-
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(10.174)	(3.214)
Alınan faiz		1.324.186	33.969
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**4.015.989**	**(12.979.514)**
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		113.849.181	107.643.120
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(112.346.398)	(112.455.120)
Ödenen temettüler		(56.210)	(956.585)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki değişim		58.503	(1.499.543)
Finansman bonosu ihracına ilişkin nakit girişleri		1.482.479	3.445.762
Finansman bonosu ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		1.860.508	(8.572.614)
Ödenen faiz		(832.074)	(584.534)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		**4.333.591**	**3.136.833**
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		**19.968**	**(15.517)**
E. NAKIT VE NAKIT BENZERLERINDEKI ENFLASYON ETKISI		**(699.387)**	**(2.122.066)**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D+E)		**3.654.172**	**999.250**
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	**2.703.185**	**1.414.687**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F)	6	**6.357.357**	**2.413.937**

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İş Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin ("Şirket") amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Bu çerçevede, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 5 Aralık 1996 tarih ve 51/1515 sayılı kararı ile kuruluş izni alınmıştır. Şirket "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak faaliyetini sürdürmektedir.

Şirket Türkiye'de kayıtlıdır ve genel müdürlüğü aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir. Şirket'in genel müdürlüğünün iletişim bilgileri ve Şirket'in internet sayfası aşağıda belirtilmiştir.

Levent Mahallesi Meltem Sokak İş Kuleleri Kule - 2 Kat 13, 34330, Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Telefon: + 90 (212) 350 20 00 Faks: + 90 (212) 350 20 01
http://www.isyatirim.com.tr

Şirket'in ana ortağı Türkiye İş Bankası AŞ'dir. Şirket'in hisse senetleri borsada işlem görmektedir.

Cari dönem itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 581'dir (31 Aralık 2023: 582).

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar:

Şirket	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu
Efes Varlık Yönetim AŞ	İstanbul	Varlık yönetimi
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ(*)	İstanbul	Girişim sermayesi
İş Portföy Yönetimi AŞ	İstanbul	Portföy yönetimi
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	İstanbul	Yatırım ortaklığı
Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi AŞ	İstanbul	Portföy yönetimi
Levent Varlık Kiralama AŞ	İstanbul	Varlık kiralama
Maxis Investments Ltd	Londra	Aracı kurum

(*) İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ'nin bağlı ortaklıklarına Not 2.1'de yer verilmiştir.

Bu rapor kapsamında Şirket ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık, iş ortaklığı ve iştirakleri hep birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir. Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların faaliyet alanları aşağıda açıklanmıştır:

Efes Varlık Yönetim AŞ:

Bağlı ortaklığın faaliyeti, mevduat bankaları, katılım bankaları ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın almak ve satmaktır.

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ ("İş Girişim Sermayesi"):

Bağlı ortaklığın faaliyet konusu, esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine uzun vadeli yatırımlar yapmaktır.

İş Portföy Yönetimi AŞ:

Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunan bağlı ortaklık, sermaye piyasası faaliyetleri kapsamında kurumsal yatırımcılara portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti sunmaktadır.

İş Yatırım Ortaklığı AŞ:

Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerini yürüten bağlı ortaklık, sermaye piyasası işlemleri ile portföy işletmeciliği faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi AŞ:

Bağlı ortaklık, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetimi ile iştigal etmektedir.

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU *(devamı)*

Bağlı Ortaklıklar: *(devamı)*

Levent Varlık Kiralama AŞ:

Münhasıran kira sertifikası ihraç etmek üzere kurulmuştur. Kira sertifikası ihracına yönelik taleplerin karşılanması ve katılım fonları ve diğer kira sertifikası yatırımcılarına hizmet vermek amacındadır.

Maxis Investments Ltd:

'The Official Seal Of The Registrar of Companies' tarafından tescil edilerek, Londra / İngiltere'de kurulan bağlı ortaklık, sermaye piyasalarında faaliyetlerde bulunmaktadır.

İştirakler ve İş Ortaklıkları

İştirakler, Grup'un önemli derecede etkide bulunduğu, bağlı ortaklıkların dışında kalan işletmelerdir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır. İş ortaklıkları ise Grup'un sözleşmeye dayanan bir anlaşma ile müştereken kontrol yetkisine sahip olduğu ve stratejik, finansal ve operasyonel kararlar için oybirliği gereken işletmelerdir. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Grup'un iştiraklerinin ve iş ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler

Şirket Adı	Faaliyet Türleri	Esas faaliyet konuları
Radore Veri Hizmetleri AŞ ("Radore")	Hizmet	Bilişim teknolojileri sektörünün veri merkezi işletmeciliği ve ana sözleşmesinde yazılı diğer işler
Mika Tur Seyahat Acenteliği ve Turizm AŞ ("Mika Tur")	Hizmet	Seyahat Acenteliği
Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk AŞ ("Elidaş")	Hizmet	Lisanslı Depoculuk

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Onaylanması:

Grup'un 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 13 Haziran 2024 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un yayımlandıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup'un ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan TMS ve TFRS'lere uygun olarak sunulmuştur. Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık tarafından kontrol edilen işletmeler muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(devamı)*

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar *(devamı)*

Uygulanan Muhasebe Standartları *(devamı)*

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

İlişikteki finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Tüm parasal olmayan varlıkların, parasal olmayan yükümlülüklerin ve gelir tablosunun endekslemesi TÜİK tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri (TÜFE) kullanılarak yapılmıştır.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarihler	Endeks	Düzeltme Katsayısı
31 Aralık 2022	1128,45	1,8959
31 Mart 2023	1269,75	1,6850
31 Aralık 2023	1859,38	1,1506
31 Mart 2024	2139,47	1,0000

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 31 Mart 2024 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 31 Mart 2024 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimlerinde raporlama yapmayan bağlı ortaklıkların finansal tabloları TMS 21 hükümlerine tabidir. Bu kapsamda, TMS 29 yalnızca Türkiye'de mukim bağlı ortaklıklar için uygulanmış olup, diğer bağlı ortaklıklar ve iştirakler TMS 21 kapsamında değerlendirilmiş ve muhasebeleştirilmiştir.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(devamı)*

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar *(devamı)*

Uygulanan Muhasebe Standartları *(devamı)*

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları, faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (geçerli para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup tarafından kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Amerikan Doları ("ABD Doları")	32,2854	29,4382
Avro	34,8023	32,5739
İngiliz Sterlini ("GBP")	40,6665	37,4417

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık, iş ortaklığı ve iştiraklerinin önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Bağlı Ortaklıklar:

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup, bir işletmeyi o işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrolün başladığı tarihten sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Konsolide edilen bağlı ortaklığın net aktiflerinden kontrol gücü olmayan paylarına isabet eden tutarlar ana ortaklığa isabet eden tutardan ayrı olarak belirlenir. Net aktiflerden kontrol gücü olmayan paylara isabet eden tutarlar, işletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihte hesaplanan kontrol gücü olmayan paylardan ve işletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihten sonra özkaynaklarda meydana gelen değişikliklerden kontrol gücü olmayan paylara isabet eden tutarlardan oluşur. Kar ya da zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kısmı, ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır. Söz konusu durum kontrol gücü olmayan paylarda ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar	31 Mart 2024 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2023 Sermayedeki pay oranı
Efes Varlık Yönetim AŞ	%91,14	%91,14
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ	%29,01	%29,01
İş Portföy Yönetimi AŞ	%70,00	%70,00
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	%28,93	%28,93
Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi AŞ	%100,00	%100,00
Levent Varlık Kiralama AŞ	%100,00	%100,00
Maxis Investments Ltd	%100,00	%100,00
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret AŞ ("Ortopro")(*)	%97,22	%97,22
Sportive Spor Malzemeleri Ticaret AŞ ("Sportive")(*)(**)	%100,00	%90,63

(*) İş Girişim Sermayesi'nin bağlı ortaklıkları İş Girişim Sermayesi'nin bu şirketlerdeki iştirak oranı ile gösterilmiştir.

(**) Şirketin 08.03.2024 tarihli Genel Kurul toplantısında Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret AŞ olan unvanının Sportive Spor Malzemeleri Ticaret AŞ olarak değiştirilmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik 21.03.2024 tarihinde tescil edilmiştir.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(devamı)*

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar *(devamı)*

Uygulanan Muhasebe Standartları *(devamı)*

Konsolidasyona İlişkin Esaslar *(devamı)*

İştirakler ve İş Ortaklıkları:

Grup'un, finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler ve sözleşmeye dayanan bir anlaşma ile müştereken kontrol yetkisine sahip olduğu ve stratejik, finansal ve operasyonel kararlar için oybirliği gereken iş ortaklıkları bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özkaynak yöntemi esasına göre muhasebeleştirilir.

Özkaynak yöntemine göre özet konsolide finansal durum tablosunda iştirakler ve iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan iştirakte ve iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin ve iş ortaklığının, Grup'un iştirakteki ve iş ortaklığındaki payını (özünde Grup'un iştirakteki ve iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz.

Grup'un iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

		Sermayedeki pay oranı (%)		
İştirakler	**Kuruluş ve faaliyet yeri**	**31 Mart 2024**	**31 Aralık 2023**	**Ana faaliyeti**
Radore (*)	Türkiye	25,50	25,50	Veri Hizmetleri
Mika Tur(*)	Türkiye	40,09	40,09	Seyahat Acenteliği
Elidaş	Türkiye	10,05	10,05	Lisanslı Depoculuk

(*) İş Girişim Sermayesi'nin iştiraki.

Şerefiye:

Şerefiye, satın alınan bağlı ortaklığın/iştirakin/iş ortaklığının tanımlanabilen net varlıklarındaki Grup payının gerçeğe uygun değerinin satın alma maliyetini aşan tutarı olarak ifade edilir. İştiraklerin ve iş ortaklıklarının alımından elde edilen şerefiye tutarı "İştirakler/Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar" hesabına dahil edilir ve genel bakiyenin bir kısmı olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Ayrı olarak muhasebeleştirilen şerefiye tutarı için her yıl değer düşüklüğü testi yapılır ve maliyetinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıklarının düşülmesiyle gösterilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü karşılıkları iptal edilmez.

İşletmenin elden çıkarılması sonucu oluşan kazanç veya kayıplar satılan işletmeyle ilişkili olan şerefiyenin defter değerini de içerir. Değer düşüklüğü testi için şerefiye nakit yaratan birimlere dağıtılır. Dağıtımlar, şerefiyenin oluştuğu işletme birleşmelerinden fayda sağlaması beklenen nakit yaratan birimlere ya da nakit yaratan birim gruplarına yapılır.

Satın alınan tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin veya birleşme maliyetinin sadece geçici olarak kayıtlı değerler üzerinden belirlenebilmesi nedeniyle birleşmenin gerçekleştiği dönemin sonunda birleşmenin ilk kez muhasebeleştirilmesi geçici olarak yapılmak durumundaysa, satın alan, söz konusu işletme birleşmesini geçici tutarlardan muhasebeleştirir. Geçici olarak belirlenmiş birleşme muhasebesinin birleşme tarihini takip eden 12 ay içerisinde tamamlanması ve şerefiye de dahil düzeltme kayıtlarının birleşme tarihinden itibaren yapılması gerekmektedir.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(devamı)*

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar *(devamı)*

Uygulanan Muhasebe Standartları *(devamı)*

Konsolidasyona İlişkin Esaslar *(devamı)*

Konsolidasyonda düzeltme işlemleri:

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin, finansal durum tabloları ve kar veya zarar tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in aktifinde yer alan kayıtlı değeri ile özkaynaklarındaki payları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" kalemi içinde sınıflanmıştır. Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları, konsolide kar veya zarar tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" kalemi içinde sınıflanmıştır. Konsolidasyona dahil edilen şirketler arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler elimine edilir. Grup şirketlerinden biri ile Grup'un bir iştiraki veya iş ortaklığı arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar, Grup'un ilgili iştirakteki/iş ortaklığındaki payı oranında elimine edilir.

2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler, Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.3. Özet Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide 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 Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

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

TMS 1 Değişiklikleri – Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülükler

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

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

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR*(devamı)*

2.3. Özet Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar *(devamı)*

TSRS 1 – Açıklamalar: Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

TSRS 2 – Açıklamalar: İklim

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararında belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" Kapsamında Sürdürülebilirlik Raporlamasına Tabi Olacak İşletmelerin Belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

TFRS 17 – Sigorta sözleşmeleri

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

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 06.04.2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

Diğer taraftan TFRS 17'nin uygulama tarihi KGK tarafından 1 Ocak 2025 tarihine ertelenmiştir.

TMS 21 – Değiştirilebilirliğin eksikliği

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

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(devamı)*

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Özet konsolide finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Grup'un 31 Mart 2024 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ilişkin olarak hazırlanan özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları 1 Ocak 2024'ten itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

3. İŞ ORTAKLIKLARI

Not 17'de açıklanmıştır.

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölümler	Aracı Kurum	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Girişim Sermayesi	Varlık Yönetim / Varlık Kiralama	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2024	1 Ocak – 31 Mart 2024
Hasılat							
Satış gelirleri	226.617.963	150.143	278.794	822.647	-	-	**227.869.547**
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri / (giderleri) (net)	2.152.354	15.968	-	-	99.954	-	**2.268.276**
Hizmet gelirleri (net)	921.035	-	304.081	-	-	(6.343)	**1.218.773**
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (net)	139.014	8.018	7.503	-	256	-	**154.791**
Satışların Maliyeti (-)	**(225.908.233)**	**(139.094)**	**(185.084)**	**(663.449)**	**-**	**-**	**(226.895.860)**
BRÜT KAR /ZARAR	**3.922.133**	**35.035**	**405.294**	**159.198**	**100.210**	**(6.343)**	**4.615.527**
Genel Yönetim Giderleri (-)	(600.444)	(7.825)	(180.983)	(25.831)	(39.911)	5.498	**(849.496)**
Pazarlama Giderleri (-)	(141.228)	(899)	(3.631)	(140.899)	-	1.000	**(285.657)**
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	-	-	-	**-**
Diğer Faaliyet Gelirleri	35.253	-	15.765	173.538	-	(155)	**224.401**
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(17.091)	(289)	(786)	(222.404)	(5.734)	-	**(246.304)**
FAALİYET KARI/ZARARI	**3.198.623**	**26.022**	**235.659**	**(56.398)**	**54.565**	**-**	**3.458.471**
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	3.639	-	-	160	-	-	**3.799**
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	**3.202.262**	**26.022**	**235.659**	**(56.238)**	**54.565**	**-**	**3.462.270**
Finansman Gelirleri	82.198	13.895	38.938	31.580	-	-	**166.611**
Finansman Giderleri (-)	(4.400)	(162)	(4.067)	(92.087)	(1.729)	-	**(102.445)**
Net Parasal Kazançları / (Kayıpları)	(2.091.194)	(56.505)	(222.424)	18.405	(50.027)	28.242	**(2.373.503)**
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	**1.188.866**	**(16.750)**	**48.106**	**(98.340)**	**2.810**	**28.242**	**1.152.933**
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	**(888.584)**	**-**	**(59.677)**	**(3.212)**	**(16.626)**	**-**	**(968.099)**
- Dönem vergi gideri	(875.773)	-	(57.125)	-	(13.997)	-	**(946.895)**
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(12.811)	-	(2.552)	(3.212)	(2.629)	-	**(21.204)**
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	**300.282**	**(16.750)**	**(11.571)**	**(101.552)**	**(13.817)**	**28.242**	**184.834**
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
DÖNEM KARI / (ZARARI)	**300.282**	**(16.750)**	**(11.571)**	**(101.552)**	**(13.817)**	**28.242**	**184.834**
Dönem kar / (zararının) dağılımı:							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	(11.817)	4.668	(72.092)	(1.222)	(85)	**(80.551)**
Ana ortaklık payları	300.282	(4.933)	(16.239)	(29.460)	(12.595)	28.327	**265.385**
	300.282	**(16.750)**	**(11.571)**	**(101.552)**	**(13.817)**	**28.242**	**184.834**

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA *(devamı)*

Bölümler	Aracı Kurum	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Girişim Sermayesi	Varlık Yönetim / Varlık Kiralama	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
Bilanço bilgileri	**31 Mart 2024**	**31 Mart 2024**	**31 Mart 2024**	**31 Mart 2024**	**31 Mart 2024**	**31 Mart 2024**	**31 Mart 2024**
Varlıklar	**51.209.111**	**412.199**	**1.582.530**	**2.486.893**	**375.512**	**(2.308.023)**	**53.758.222**
Nakit ve nakit benzerleri	5.701.109	160.578	642.337	222.931	7.452	-	**6.734.407**
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	10.441.560	231.796	686.262	20.299	-	-	**11.379.917**
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	2.604.206	-	62.566	-	-	(2.297.804)	**368.968**
Ticari alacaklar	31.017.959	15.604	114.738	516.678	343.564	(15.951)	**31.992.592**
Diğer alacaklar	883.856	40	2.242	26.805	-	5.841	**918.784**
Türev araçlar	173.145	-	-	-	-	-	**173.145**
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	20.171	-	-	211.109	-	-	**231.280**
Diğer varlıklar	367.105	4.181	74.385	1.489.071	24.496	(109)	**1.959.129**
Kaynaklar	**32.054.457**	**6.212**	**222.138**	**1.477.216**	**61.411**	**(15.952)**	**33.805.482**
Finansal borçlar	11.186.212	3.413	30.708	550.637	19.044	-	**11.790.014**
Ticari borçlar	18.136.381	212	-	763.585	544	(15.587)	**18.885.135**
Diğer borçlar	119.061	527	23.421	12.792	1	(365)	**155.437**
Türev araçlar	273.872	-	-	-	-	-	**273.872**
Diğer kaynaklar	2.338.931	2.060	168.009	150.202	41.822	-	**2.701.024**
Net varlıklar	**19.154.654**	**405.987**	**1.360.392**	**1.009.677**	**314.101**	**(2.292.071)**	**19.952.740**

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA *(devamı)*

Bölümler	Aracı Kurum	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Girişim Sermayesi	Varlık Yönetim	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2023	1 Ocak – 31 Mart 2023
Hasılat							
Satış gelirleri	147.178.244	169.556	150.573	428.610	-	-	**147.926.983**
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri / (giderleri) (net)	2.554.430	19.877	-	-	92.703	-	**2.667.010**
Hizmet gelirleri (net)	778.862	10	267.143	-	-	(4.280)	**1.041.735**
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (net)	(2.203.744)	4.588	-	-	7.454	599	**(2.191.103)**
Satışların Maliyeti (-)	**(145.119.310)**	**(169.743)**	**(152.377)**	**(408.511)**	**-**	**-**	**(145.849.941)**
BRÜT KAR /ZARAR	**3.188.482**	**24.288**	**265.339**	**20.099**	**100.157**	**(3.681)**	**3.594.684**
Genel Yönetim Giderleri (-)	(636.078)	(6.445)	(138.988)	(20.921)	(41.368)	2.015	**(841.785)**
Pazarlama Giderleri (-)	(129.327)	(1.658)	(2.008)	(81.472)	-	1.718	**(212.747)**
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	(2.781)	-	-	**(2.781)**
Diğer Faaliyet Gelirleri	66.401	304	226	65.107	-	1.360	**133.398**
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(5.557)	-	-	(68.966)	(8.293)	-	**(82.816)**
FAALİYET KARI/ZARARI	**2.483.921**	**16.489**	**124.569**	**(88.934)**	**50.496**	**1.412**	**2.587.953**
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	(218)	-	-	(25.817)	-	-	**(26.035)**
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	**2.483.703**	**16.489**	**124.569**	**(114.751)**	**50.496**	**1.412**	**2.561.918**
Finansman Gelirleri	168.190	5.002	42.674	6.352	2.332	(122.460)	**102.090**
Finansman Giderleri (-)	(2.415)	(79)	(1.680)	(12.226)	(1.358)	-	**(17.758)**
Net Parasal Kazanç Kayıp	(935.265)	(66.502)	(107.733)	111.560	(54.777)	24.007	**(1.028.710)**
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	**1.714.213**	**(45.090)**	**57.830**	**(9.065)**	**(3.307)**	**(97.041)**	**1.617.540**
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	**(620.447)**	**-**	**(36.769)**	**(19.386)**	**(12.922)**	**-**	**(689.524)**
- Dönem vergi gideri	(1.109.218)	-	(29.640)	(13.772)	(12.922)	-	**(1.165.552)**
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	488.771	-	(7.129)	(5.614)	-	-	**476.028**
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	**1.093.766**	**(45.090)**	**21.061**	**(28.451)**	**(16.229)**	**(97.041)**	**928.016**
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
DÖNEM KARI / (ZARARI)	**1.093.766**	**(45.090)**	**21.061**	**(28.451)**	**(16.229)**	**(97.041)**	**928.016**
Dönem kar / (zararının) dağılımı:							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	(31.811)	365	(20.198)	(1.438)	-	**(53.082)**
Ana ortaklık payları	1.093.766	(13.279)	20.696	(8.253)	(14.791)	(97.041)	**981.098**
	1.093.766	**(45.090)**	**21.061**	**(28.451)**	**(16.229)**	**(97.041)**	**928.016**

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA *(devamı)*

Bölümler	Aracı Kurum	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Girişim Sermayesi	Varlık Yönetim	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık
Bilanço bilgileri	**2023**	**2023**	**2023**	**2023**	**2023**	**2023**	**2023**
Varlıklar	**46.107.076**	**429.186**	**1.502.551**	**2.241.626**	**354.288**	**(2.315.043)**	**48.319.684**
Nakit ve nakit benzerleri	1.710.190	98.082	496.214	453.192	89.543	-	2.847.221
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	13.731.250	314.106	658.355	21.405	4.091	-	14.729.207
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	2.638.072	-	73070	-	-	(2.299.490)	411.652
Ticari alacaklar	26.727.482	15.973	215.286	205.838	235.819	(21.232)	27.379.166
Diğer alacaklar	843.184	-	796	28484	1	5787	878.252
Türev araçlar	26.804	-	-	-	-	-	26.804
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	13.767	-	-	213.715	-	-	227.482
Diğer varlıklar	416.327	1.025	58830	1.318.992	24.834	(108)	1.819.900
Kaynaklar	**27.215.020**	**6.556**	**178.073**	**1.059.829**	**32.007**	**(21.283)**	**28.470.202**
Finansal borçlar	6.428.801	371	8331	501.811	4.952	-	6.944.266
Ticari borçlar	18.596.382	4.085	-	440877	1.482	(20.914)	19.021.912
Diğer borçlar	110.228	403	26537	15.088	178	(369)	152.065
Türev araçlar	215.373	-	-	-	-	-	215.373
Diğer kaynaklar	1.864.236	1.697	143.205	102.053	25.395	-	2.136.586
Net varlıklar	**18.892.056**	**422.630**	**1.324.478**	**1.181.797**	**322.281**	**(2.293.760)**	**19.849.482**

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf; Türkiye'de kurulmuş olan Türkiye İş Bankası AŞ'dir. Şirket ile ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır. Grup ile ana ortaklık ve ana ortaklığın diğer ilişkili tarafları arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Türkiye İş Bankası AŞ'deki mevduat	**31 Mart 2024**	**31 Aralık 2023**
Vadesiz mevduat	171.174	276.041
Vadeli mevduat	792.881	2.233.725
	964.055	**2.509.766**

Türkiye İş Bankası AŞ'den alınan krediler	**31 Mart 2024**	**31 Aralık 2023**
Kredi	142.515	69.274
	142.515	**69.274**

İş Faktoring AŞ	**31 Mart 2024**	**31 Aralık 2023**
Faktoring borcu	18.267	21.020
	18.267	**21.020**

Kiralama işlemlerinden borçlar	**31 Mart 2024**	**31 Aralık 2023**
Türkiye İş Bankası AŞ	28.176	3.664
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	16.293	21.092
Miltaş Turizm İnşaat Ticaret AŞ	853	172
	45.322	**24.928**

	31 Mart 2024			
	Alacaklar		**Borçlar**	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	**Ticari**	**Ticari olmayan**	**Ticari**	**Ticari olmayan**
Türkiye İş Bankası AŞ	13.426	-	44.793	9.896
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	1.069	-	52.162	177
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	11.799	-	86	235
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	98.517	1.800	-	-
SoftTech Yazılım Tekn. Araş. Gel. ve Paz. Tic. AŞ	-	-	-	1.080
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. AŞ	-	-	145	2.539
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	-	12	2.896	666
Milli Reasürans TAŞ	113	-	-	-
Diğer	1.626	7	-	1.958
	126.550	**1.819**	**100.082**	**16.551**

	31 Aralık 2023			
	Alacaklar		**Borçlar**	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	**Ticari**	**Ticari olmayan**	**Ticari**	**Ticari olmayan**
Türkiye İş Bankası AŞ	9.309	-	41.360	6.510
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	31.739	-	604	3.086
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	75.340	-	-	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	86.729	646	-	316
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. AŞ	-	-	337	11.050
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	-	-	9	1.563
Milli Reasürans TAŞ	8.407	-	-	-
Diğer	-	5	2.764	3.386
	211.524	**651**	**45.074**	**25.911**

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI *(devamı)*

Ayrıca Grup'un İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan %1,13 oranında payı bulunmakta olup, rapor tarihi itibariyle bilanço değeri 211.420 Bin TL'dir.

	1 Ocak - 31 Mart 2024		
İlişkili taraflarla olan işlemler (gelirler)	**Fon yönetim ve aracılık geliri**	**Mevduat ve bono faiz geliri**	**Alınan kar payı**
Türkiye İş Bankası AŞ	267.120	42.347	-
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	29.885	-	-
İş Finansal Kiralama AŞ	2.003	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	1.741	-	-
İş Faktoring AŞ	1.415	-	-
T.Şişe ve Cam Fabrikaları AŞ	3.184	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	1.159	-	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	305.065	-	-
Diğer	1.321	-	-
	612.893	**42.347**	**-**

	1 Ocak-31 Mart 2023		
İlişkili taraflarla olan işlemler (gelirler)	**Fon yönetim ve aracılık geliri**	**Mevduat ve bono faiz geliri**	**Alınan kar payı**
Türkiye İş Bankası AŞ	224.369	3.782	-
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	33.591	-	-
İş Finansal Kiralama AŞ	5.315	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	13.501	-	-
İş Faktoring AŞ	1.357	-	-
T.Şişe ve Cam Fabrikaları AŞ	4.959	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	737	-	-
Milli Reasürans TAŞ	647	-	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	237.467	-	-
Diğer	1.442	-	-
	523.385	**3.782**	**-**

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	**1 Ocak - 31 Mart 2024**	**1 Ocak - 31 Mart 2023**
Ücretler ve diğer faydalar	81.508	53.646
	81.508	**53.646**

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI *(devamı)*

	1 Ocak - 31 Mart 2024									
İlişkili taraflarla olan işlemler (giderler)	**Teminat mektubu komisyonları**	**Menkul kıymet saklama komisyonları**	**Kredi faiz giderleri**	**Diğer faiz giderleri**	**Ödenen işlem komisyonları**	**Personel sigorta giderleri**	**İşyeri sigortası**	**Kira gideri**	**İşletme gideri**	**Teknik yardım ve danışmanlık giderleri**
Türkiye İş Bankası AŞ	749	4.663	8.226	179	59.263	450	-	2.518	-	49
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	-	-	-	-	-	-	-	6.151	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	-	18.090	-	3.566	427	-	13	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	8.169	-
İş Net Elektronik Bilgi Ür. Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.909
Türkiye İş Bankası AŞ Mensupları Emekli San. Vakfı	-	-	-	-	-	-	-	980	-	-
Miltaş Turizm İnşaat Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	334	-	-
SoftTech Yazılım Tekn. Araş. Gel. ve Paz. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.859
Diğer	-	-	-	9	2	125	-	-	839	241
	749	**4.663**	**8.226**	**18.278**	**59.265**	**4.141**	**427**	**9.983**	**9.021**	**26.058**

	1 Ocak - 31 Mart 2023									
İlişkili taraflarla olan işlemler (giderler)	**Teminat mektubu komisyonları**	**Menkul kıymet saklama komisyonları**	**Kredi faiz giderleri**	**Diğer faiz giderleri**	**Ödenen işlem komisyonları**	**Personel sigorta giderleri**	**İşyeri sigortası**	**Kira gideri**	**İşletme gideri**	**Teknik yardım ve danışmanlık giderleri**
Türkiye İş Bankası AŞ	595	537	2.435	274	48.543	-	-	2.687	-	39
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	-	-	-	-	-	-	-	5.893	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	-	7	5	4.169	556	-	13	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	7.371	-
İş Net Elektronik Bilgi Ür. Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.062
Türkiye İş Bankası AŞ Mensupları Emekli San. Vakfı	-	-	-	-	-	-	-	965	-	-
Milli Reasürans T.AŞ	-	-	-	-	-	-	-	282	217	-
SoftTech Yazılım Tekn. Araş. Gel. ve Paz. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.772
Diğer	-	-	-	180	-	172	-	-	1.171	180
	595	**537**	**2.435**	**461**	**48.548**	**4.341**	**556**	**9.827**	**8.772**	**21.053**

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kasa	162	119
Bankadaki nakit	6.320.080	2.482.961
Vadesiz mevduat	*328.117*	*471.051*
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduat	*5.991.963*	*2.011.910*
Ters repo işlemlerinden alacaklar	285.950	*171.892*
Para Piyasası alacakları	20.390	159.299
Likit fonlar ve diğer hazır değerler	161.459	79.457
Beklenen zarar karşılığı	(53.634)	(46.507)
	6.734.407	**2.847.221**

Grup'un 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	6.734.407	2.847.221
Faiz tahakkukları	(430.684)	(190.520)
Beklenen zarar karşılığı	53.634	46.507
	6.357.357	**2.703.208**

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal varlıklar	**31 Mart 2024**	**31 Aralık 2023**
Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduat ve TPP alacakları	5.643.574	9.207.989
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.736.343	5.521.218
	11.379.917	**14.729.207**

Uzun vadeli finansal varlıklar	**31 Mart 2024**	**31 Aralık 2023**
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	368.968	411.652
	368.968	**411.652**

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	**31 Mart 2024**	**31 Aralık 2023**
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	130.770	53.576
Özel kesim tahvilleri	267.677	313.549
Hisse senetleri	1.478.023	1.196.317
Yabancı para cinsinden menkul kıymetler	1.093.729	1.024.499
Yatırım fonları	2.766.144	2.933.277
	5.736.343	**5.521.218**

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla elde tutulan sabit getirili hazine bonolarının, devlet tahvillerinin ve özel sektör tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranı %52,69'dur (31 Aralık 2023: %55,69).

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	**İştirak (%)**	**Kayıtlı Değeri**
Borsada işlem gören		
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	1,13	211.420
Borsada işlem görmeyen		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	0,87	61.311
Borsa İstanbul AŞ	0,38	95.991
Yatırım Finansman Menkul Değ. AŞ	0,06	246
		368.968

	31 Aralık 2023	
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	**İştirak (%)**	**Kayıtlı Değeri**
Borsada işlem gören		
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	1,13	254.104
Borsada işlem görmeyen		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	0,87	61.311
Borsa İstanbul AŞ	0,38	95.991
Yatırım Finansman Menkul Değ. AŞ	0,06	246
		411.652

8. BORÇLANMALAR

Finansal borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Takasbank Para Piyasasına ("TPP") borçlar	5.790.001	4.476.571
Finansman bonosundan borçlar	5.204.613	1.861.632
Kısa vadeli banka kredileri	232.122	241.813
Uzun vadeli banka kredileri	40.269	21.809
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	53.633	47.907
TPP faiz tahakkuku	132.821	55.858
Banka kredileri faiz tahakkuku	2.221	2.595
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlar	72.521	56.582
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar	235.936	152.267
Uzun vadeli kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısmı	4.421	2.544
Finansal kiralama ve faktoring borçları	21.456	24.688
	11.790.014	**6.944.266**

Finansal borçlardaki 21.456 Bin TL tutarındaki faktoring ve finansal kiralama borçlarının 17.918 Bin TL'lik kısmı ABD Doları'dır.

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un banka kredilerinin vadeleri ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2024		
Açıklama	**Para Birimi**	**Faiz Oranı (%)**	**Vade**	**Tutar**
Anapara	TL	43,00-55,00	01.04.2024-24.03.2026	298.685
Faiz tahakkuku				2.221
Anapara	USD	2,26	01.04.2024	27.339
Faiz tahakkuku				-
				328.245

Tutar sütununda yabancı para kredilerin TL karşılığı gösterilmiştir.

		31 Aralık 2023		
Açıklama	**Para Birimi**	**Faiz Oranı (%)**	**Vade**	**Tutar**
Anapara	TL	13,20-57,60	02.01.2024-12.01.2026	265.856
Faiz tahakkuku				1.329
Anapara	USD	9,97-13,50	24.01.2024-17.07.2024	45.673
Faiz tahakkuku				1.266
				314.124

Tutar sütununda yabancı para kredilerin TL karşılığı gösterilmiştir.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Grup'un ihraç ettiği borçlanma senetlerinin vade ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2024		
Açıklama	**Para Birimi**	**Faiz Oranı (%)**	**Vade**	**Tutar**
Anapara	TL	43,30-51,50	16.04.2024-21.06.2024	4.886.325
Faiz tahakkuku	TL			318.288
				5.204.613

		31 Aralık 2023		
Açıklama	**Para Birimi**	**Faiz Oranı (%)**	**Vade**	**Tutar**
Anapara	TL	46,68-53,01	01.03.2024-25.03.2024	1.802.571
Faiz tahakkuku	TL			59.061
				1.861.632

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Takasbank Para Piyasası'na borçların vade ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2024		
Açıklama	**Para Birimi**	**Faiz Oranı (%)**	**Vade**	**Tutar**
Anapara	TL	40,00-53,50	01.04.2024-03.06.2024	5.790.001
Faiz tahakkuku	TL			132.821
				5.922.822

8. BORÇLANMALAR *(devamı)*

		31 Aralık 2023		
Açıklama	**Para Birimi**	**Faiz Oranı (%)**	**Vade**	**Tutar**
Anapara	TL	39,15-44,50	02.01.2024-23.01.2024	4.476.571
Faiz tahakkuku	TL			55.858
				4.532.429

9. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	**31 Mart 2024**	**31 Aralık 2023**
Müşterilerden alacaklar	3.538.831	6.587.002
Takas ve saklama merkezlerinden alacaklar	18.045.225	13.111.782
Kredili müşterilerden alacaklar	9.900.028	7.214.643
Satın alınan takipteki krediler	343.564	235.819
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	126.550	211.524
Yatırım fonu yönetim ücretlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	16.346	11.437
Diğer ticari alacaklar	22.048	6.959
Şüpheli ticari alacaklar	40.326	46.733
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(40.326)	(46.733)
	31.992.592	**27.379.166**

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, Grup kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 21.595.189 Bin TL olan teminat almıştır (31 Aralık 2023: 14.639.662 Bin TL).

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, Grup müşterilerinden vadeli işlemler için 368.086 Bin TL tutarında teminat mektubu almıştır (31 Aralık 2023: 391.263 Bin TL).

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	**31 Mart 2024**	**31 Aralık 2023**
Açılış bakiyesi	46.733	102.477
Karşılıktaki artış/(azalış)	(1.252)	(14.774)
Net Parasal Kazançları / (Kayıpları)	(5.155)	(40.970)
Kapanış bakiyesi	**40.326**	**46.733**

Kısa vadeli ticari borçlar	**31 Mart 2024**	**31 Aralık 2023**
Müşterilere borçlar	5.779.098	6.340.207
Vadeli işlemler müşteri teminatları	12.200.668	11.860.186
Satıcılar	727.066	396.650
Takas ve saklama merkezine borçlar	17.922	338.945
Diğer ticari borçlar	60.272	40.819
İlişkili taraflara ticari borçlar	100.082	45.074
	18.885.108	**19.021.881**

Uzun vadeli ticari borçlar	**31 Mart 2024**	**31 Aralık 2023**
Satıcılar	27	31
	27	**31**

10. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlenen iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Sermayedeki pay oranı (%)		
	31 Mart 2024	**31 Aralık 2023**	**Ana faaliyeti**
Radore	25,50	25,50	Veri Hizmetleri
Mika Tur	40,09	40,09	Seyahat Acenteliği
Elidaş	10,05	10,05	Lisanslı Depoculuk

Grup'un iştirakleri ile ilgili özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır:

	31 Mart 2024	**31 Aralık 2023**
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	231.280	227.482

	1 Ocak-31 Mart 2024	**1 Ocak-31 Mart 2023**
İştiraklerin ve iş ortaklıklarının kar/(zararında) Grup'un payı	3.799	(26.035)

11. ŞEREFİYE

Her bir Nakit Yaratan Birim ("NYB")'e dağıtılan toplam şerefiye tutarının kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	**31 Aralık 2023**
Ortopro	95.055	95.055
Sportive	160.719	160.719
	255.774	**255.774**

İki ayrı NYB olarak Ortopro ve Sportive'in özkaynaklarının gerçeğe uygun değerlerinin değerlemesi, bağımsız bir değerleme şirketi tarafından yapılmıştır. Ortopro, Sportive'in özkaynaklarının gerçeğe uygun değerinin tespiti için iskontolanmış nakit akışları yöntemi kullanılmıştır.

Şirketlerin değerlemesinde yönetim tarafından hazırlanan 5 yıllık iş planları kullanılmıştır. Ortopro ve Sportive'in iş planlarındaki büyüme, şirketlerin faaliyet gösterdiği sektördeki fırsatlardan ve yeni müşteri kazanımlarından kaynaklanmaktadır.

Geri kazanılabilir tutarların hesaplanmasında kullanılan önemli varsayımlar iskonto oranları ve nihai büyüme oranlarıdır. Bu varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranı	**Büyüme oranı**
Ortopro	% 14,8	% 1,9
Sportive	% 30,3	% 6,8

Grup, yukarıda belirtilen varsayımlar kullanılarak yapılan değer düşüklüğü testi sonucunda, cari yılda, ilave bir şerefiye değer düşüklüğü ayırmamıştır.

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2024 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde 74.828 Bin TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleşmiş olup, 386 Bin TL tutarında da maddi duran varlık çıkışı bulunmaktadır. Maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır (31 Mart 2023 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde 55.396 Bin TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleşmiş olup 142 Bin TL tutarında maddi duran varlık çıkışı bulunmaktadır. Maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır).

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2024 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde 10.174 Bin TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiş olup, 93 Bin TL maddi olmayan duran varlık çıkışı bulunmaktadır. (31 Mart 2023 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde 3.214 Bin TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiş olup maddi olmayan duran varlık çıkışı bulunmamaktadır).

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar	**31 Mart 2024**	**31 Aralık 2023**
Dava karşılığı	48.181	50.265
Diğer karşılıklar	163.755	194.643
	211.936	**244.908**

	1 Ocak-31 Mart 2024		
	Dava karşılığı	**Diğer**	**Toplam**
Dönem başı	50.265	194.643	244.908
İlave karşılık	4.498	-	4.498
İptal edilen karşılıklar	-	(5.407)	(5.407)
Ödemeler	-	-	-
Net Parasal Kayıp / (Kazanç)	(6.582)	(25.481)	(32.063)
Dönem sonu	**48.181**	**163.755**	**211.936**

	1 Ocak-31 Aralık 2023		
	Dava karşılığı	**Diğer**	**Toplam**
Dönem başı	53.470	1.933.323	1.986.793
İlave karşılık	19.365	186.292	205.657
İptal edilen karşılıklar	(163)	(1.339.874)	(1.340.037)
Ödemeler	(295)	-	(295)
Net Parasal Kayıp / (Kazanç)	(22.112)	(585.098)	(607.210)
Dönem sonu	**50.265**	**194.643**	**244.908**

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, varantlar, eurobond ve yatırım fonlarının nominal tutarlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	**31 Aralık 2023**
Müşteri portföyü-Borçlanma araçları	4.656.953	3.593.657
Eurobond	2.897.365	2.628.714
Hisse senetleri	28.334.476	25.592.049
Yatırım fonları – adet	27.649.103	24.344.144

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	**31 Aralık 2023**
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	4.671.460	6.724.869
Borsa İstanbul AŞ	810	155
Sermaye Piyasası Kurulu	2	2
Diğer	638.366	667.321
	5.310.638	**7.392.347**

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Grup'un vermiş olduğu 5.310.638 Bin TL değerindeki teminat mektubu ve teminat senetlerinin 419.710 Bin TL'lik kısmı 13.000.000 ABD Doları, 203.332 Bin TL'lik kısmı 5.000.000 GBP'dir (31 Aralık 2023: 7.392.347 Bin TL değerindeki teminat mektubu ve teminat senetlerinin 440.331 Bin TL'lik kısmı 13.000.000 ABD Doları, 215.401 Bin TL'lik kısmı 5.000.000 GBP'dir).

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER *(devamı)*

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Şirket'in		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	**4.615.828**	**6.604.890**
TRİ	4.615.828	6.604.890
Finansal yatırımlar	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	**694.810**	**787.457**
TRİ	694.810	787.457
Finansal yatırımlar	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer üçüncü kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu	-	-
TOPLAM	**5.310.638**	**7.392.347**

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in 694.810 Bin TL değerindeki tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin 419.710 Bin TL'lik kısmı 13.000.000 ABD Doları, 203.332 Bin TL'lik kısmı 5.000.000 GBP'dir (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in 787.457 Bin TL değerindeki tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin 440.331 Bin TL'lik kısmı 13.000.000 ABD Doları, 215.401 Bin TL'lik kısmı 5.000.000 GBP'dir). TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla %26,62'dir (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla %37,24).

15. TAAHHÜTLER

Grup'un 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yapmış olduğu vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri gereği oluşan taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024			
	KISA POZİSYON		UZUN POZİSYON	
Türev araç tanımı	**Nominal Adet**	**Nominal Tutarı**	**Nominal Adet**	**Nominal Tutarı**
Dövize dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	980.000	33.238	1.000.950	37.538
Forward ve Swap sözleşmeleri	30.398.578	4.314.391	31.708.049	6.318.098
Futures sözleşmeleri	6.362.326	2.173.821	69.242.507	2.100.570
Endekse dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	868.000	110.735	20.089.080	1.045.374
Futures sözleşmeleri	70.684	380.852	3.724	142.026
Diğer	18.220	143.666	14.600	50.779

	31 Aralık 2023			
	KISA POZİSYON		UZUN POZİSYON	
Türev araç tanımı	**Nominal Adet**	**Nominal Tutarı**	**Nominal Adet**	**Nominal Tutarı**
Dövize dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	-	-	40	2.846
Forward ve Swap sözleşmeleri	17.621.633	3.436.124	12.653.907	4.060.617
Futures sözleşmeleri	63.171.221	919.689	81.057.489	855.342
Endekse dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	1.161	125.235	13.467.582	604.626
Futures sözleşmeleri	61.379	228.873	1.205	119.892
Diğer	25	15.791	19.570	70.789

16. ÖZKAYNAKLAR

a. Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
Adı	**Pay Oranı (%)**	**Tutar**	**Pay Oranı (%)**	**Tutar**
Türkiye İş Bankası AŞ (A Grubu)	0,01	150	0,01	150
Türkiye İş Bankası AŞ (B Grubu)	65,73	986.019	65,73	986.019
Diğer (B Grubu)	34,26	513.831	34,26	513.831
Toplam	**100,00**	**1.500.000**	**100,00**	**1.500.000**

Sermaye, her biri 1 TL itibari değerde 1.500.000.000 (Birmilyarbeşyüzmilyon) adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2023: 1.500.000.000). Payların 150 Bin TL'si (A) Grubu (31 Aralık 2023: 150 Bin TL), 1.499.850 Bin TL'si (B) Grubu'dur (31 Aralık 2023: 1.499.850 Bin TL). Esas sözleşmeye göre sermaye artırımlarında yeni (A) Grubu pay ihdas edilemez. Şirket'in 9 üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 6 üyesi (A) Grubu, 3 üyesi (B) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

b. Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Dönem başı bakiyesi	194.552	181.894
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	(23.013)	(27.704)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardaki değer artışı/(azalışı), net	(6.754)	40.362
Dönem sonu bakiyesi	**164.785**	**194.552**

Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu:

Finansal varlıklar değer artış fonu, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlenmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlenen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılan finansal araç özkaynağa dayalı ise değer artış fonundaki değerleme farkları diğer kapsamlı gelirde izlenmeye devam edilir. Elden çıkarılan finansal araç özkaynağa dayalı değilse, değer artış fonunda izlenen değerleme farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

c. Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Dönem başı bakiyesi	(18.171)	(23.610)
Toplam kapsamlı gelir	(3.218)	4.219
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler	4.583	1.220
Dönem sonu bakiyesi	**(16.806)**	**(18.171)**

d. Yabancı Para Çevirim Farkları

Yabancı para çevirim farkları, fonksiyonel para birimi Türk Lirası olmayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının Türk Lirası'na çeviriminden kaynaklanan yabancı para kur farklarından oluşmaktadır.

e. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Yasal yedekler	1.558.343	1.628.957
Statü yedekleri	450	450
Toplam	**1.558.793**	**1.629.407**

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır.

16. ÖZKAYNAKLAR *(devamı)*

f. Geçmiş Yıllar Karları

Grup'un 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda geçmiş yıllar karları içerisinde gösterilen geçmiş yıllar karları ve olağanüstü yedekleri aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Olağanüstü yedekler	8.449.789	8.449.789
Geçmiş yıllar karları	435.390	(5.958.244)
Toplam	**8.885.179**	**2.491.545**

g. Diğer Yedekler

Diğer yedekler, girişim sermayesi fonu yatırımı için ayrılan yedekler ile dönem başındaki kontrol kaybı yaratmayan bağlı ortaklık hisse satışından kaynaklanan kar/zarar ve yıl içinde satın alınan/kontrol gücü değişikliği olan bağlı ortaklıklara işlem tarihi sonrasında yapılan sermaye artışının (ana ortaklık ve kontrol gücü olmayan paylar tarafından karşılıklı olarak yapılmayan) ana ortaklığa ait kısmından oluşmaktadır. Söz konusu işlemin kontrol gücü olmayan paylar üzerindeki etkileri, ilişikteki konsolide finansal tablolarda bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki payları oranında "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" olarak sınıflanmıştır.

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Dönem başı bakiyesi	1.319.150	1.148.815
Girişim sermayesi fonu yatırımı için ayrılan yedek	39.058	170.335
Dönem sonu bakiyesi	**1.358.208**	**1.319.150**

Kar Dağıtımı:

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği'ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır.

Şirket'in 15.04.2024 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, tamamı 2023 yılı karından olmak üzere 1.600.000 Bin TL'nin 29.05.2024 tarihinden itibaren pay sahiplerine nakit olarak dağıtılmasına, 900.000 Bin TL'nin ise girişim sermayesi fonu yatırımlarında kullanılmak üzere özel fon olarak ayrılmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda, 1.600.000 Bin TL'lik nakit temettü dağıtımına 29.05.2024 tarihinde başlanmış ve dağıtım 31.05.2024 tarihinde tamamlanmıştır.

h. Kontrol Gücü Olmayan Paylardaki Değişim

Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" kalemi içinde sınıflandırılmıştır.

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Dönem başı bakiyesi	1.470.444	1.228.425
Dönem (zararının) / karının kontrol gücü olmayan paylara atfolunan kısmı	(80.548)	277.908
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (vergi etkisi dahil)	(4.703)	2.154
Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	(2.295)	(700)
Yabancı para çevirim farkları	5.823	96.005
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	(59.752)	(56.761)
Ödenen temettüler	-	(76.587)
Dönem sonu bakiyesi	**1.328.969**	**1.470.444**

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

Ana ortaklık hisselerinin birim pay başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

Pay başına kar	**1 Ocak - 31 Mart 2024**	**1 Ocak - 31 Mart 2023**
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (bin adet)	1.500.000	1.500.000
Ana ortaklık hissedarlarına ait sürdürülen faaliyetlerden dönem karı	265.382	981.098
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen adi ve sulandırılmış pay başına kar (Tam TL)	**0,1769**	**0,6541**
Ana ortaklık hissedarlarına ait durdurulan faaliyetlerden dönem karı	-	-
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına kar	-	-

Hisse başına kazanç hesabında hisse senedi sayısının ağırlıklı ortalaması dikkate alınmaktadır. Hisse senedi sayısının, iç kaynaklardan yapılan sermaye artırımları sonucunda gerçekleşen bedelsiz ihraçlar yoluyla artması durumunda, hisse başına kazanç hesaplamaları, karşılaştırma dönemleri itibarıyla daha önce hesaplanan ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısı düzeltilerek yapılmaktadır. Düzeltme, hesaplamada kullanılan hisse senedi sayısının, bedelsiz ihraç işleminin karşılaştırma dönemi başında gerçekleştirilmiş gibi dikkate alınmasını ifade etmektedir. Hisse senedi sayısındaki bu gibi değişikliklerin bilanço tarihinden sonra, ancak finansal tabloların yayımlanmak üzere onaylanmasından önce ortaya çıkması durumunda da hisse başına kazanç hesaplamaları yeni hisse senedi sayısına dayandırılmaktadır.

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi:

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

Grup'un kaynak yapısı Not 9'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un Yönetim Kurulu sermaye yapısını ayda bir kez olmak üzere inceler. Bu incelemeler sırasında Kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Grup, Yönetim Kurulu'nun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı veya bağlı ortaklık ve iştiraklerin hisselerinin alımı ve satımı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Finansal Risk Faktörleri:

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Grup, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile türev ürünleri kullanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda icradan bağımsız Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise, Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un 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.

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ *(devamı)*

Kredi Riski:

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca SPK mevzuatı uyarınca kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Grup'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ *(devamı)*

Kur Riski:

Grup'un 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024					
	TL Karşılığı (Geçerli para birimi)	**USD**	**EUR**	**GBP**	**JPY**	**DİĞER**
1. Ticari Alacak	6.939.969	206.664	6.456	166	-	35.816
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.571.173	45.152	2.179	616	3.229	1.148
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	33.480	1.037	-	-	-	-
3. Diğer	3.312	72	25	-	-	-
4. Dönen Varlıklar	**8.547.934**	**252.925**	**8.660**	**782**	**3.229**	**36.964**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	32.689	736	257	-	-	-
8. Duran Varlıklar	**32.689**	**736**	**257**	**-**	**-**	**-**
9. Toplam Varlıklar	**8.580.623**	**253.661**	**8.917**	**782**	**3.229**	**36.964**
10. Ticari Borçlar	6.315.613	185.557	8.043	167	-	168
11. Finansal Yükümlülükler	64.544	2.001	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	731.475	22.702	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	**7.111.632**	**210.260**	**8.043**	**167**	**-**	**168**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler			-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
18. Toplam Yükümlülükler	**7.111.632**	**210.260**	**8.043**	**167**	**-**	**168**
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	**(33.695)**	**1.166**	**414**	**355**	**(35.244)**	**(411)**
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	12.035.996	198.730	7.756	467	301	2.420
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	12.069.691	197.564	7.342	112	35.545	2.831
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	**1.435.296**	**44.567**	**1.288**	**970**	**(32.015)**	**36.385**
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**1.399.510**	**41.556**	**592**	**615**	**3.229**	**36.796**

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ *(devamı)*

Kur Riski: *(devamı)*

	31 Aralık 2023					
	TL Karşılığı (Geçerli para birimi)	**USD**	**EUR**	**GBP**	**JPY**	**DİĞER**
1. Ticari Alacak	8.520.710	244.796	3.460	91	-	88.405
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.391.195	36.441	3.122	634	705	1.117
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	3.398	86	10	-	-	-
4. Dönen Varlıklar	**9.915.303**	**281.323**	**6.592**	**725**	**705**	**89.522**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	5.060	142	7	-	-	-
8. Duran Varlıklar	**5.060**	**142**	**7**	**-**	**-**	**-**
9. Toplam Varlıklar	**9.920.363**	**281.465**	**6.599**	**725**	**705**	**89.522**
10. Ticari Borçlar	8.022.244	227.583	5.687	92	-	23
11. Finansal Yükümlülükler	39.034	1.152	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	666.138	19.688	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	**8.727.416**	**248.423**	**5.687**	**92**	**-**	**23**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
18. Toplam Yükümlülükler	**8.727.416**	**248.423**	**5.687**	**92**	**-**	**23**
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	**(109.822)**	**(3.828)**	**(4.531)**	**166**	**4.743**	**738**
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	8.240.361	121.622	10.275	225	11.399	2.192
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	8.350.183	125.450	14.806	59	6.656	1.454
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	**1.083.125**	**29.214**	**(3.619)**	**799**	**5.448**	**90.237**
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**1.184.489**	**32.814**	**895**	**633**	**705**	**89.499**

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ *(devamı)*

Kur riski *(devamı)*:

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla olan finansal durum tablosu pozisyonuna göre, döviz kurlarının Türk Lirası karşısında %10 oranında değer kazanması ya da kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması durumda Grup'un, yabancı para birimlerinden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı ya da zararı sonucu dönem net kar ya da zararı aşağıdaki gibi değişecektir.

31 Mart 2024				
Risk Türü	**Risk Oranı**	**Döviz Kuru Yönü**	**Dönem Karına Etkisi**	**Özkaynağa Etkisi**
Kur riski	%10	Artış	81.991	81.991
		Azalış	(81.991)	(81.991)

31 Aralık 2023				
Risk Türü	**Risk Oranı**	**Döviz Kuru Yönü**	**Dönem Karına Etkisi**	**Özkaynağa Etkisi**
Kur riski	%10	Artış	92.884	92.884
		Azalış	(92.884)	(92.884)

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in, Seri V No 34 sayılı Tebliğ kapsamında portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri, halka arza aracılık, alım satım aracılığı, kaldıraçlı alım satım aracılığı ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü, "Geniş Yetkili" aracı kurum olan Şirket için 200.000 Bin TL'dir (31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, 80.000 Bin TL).

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri:

31 Mart 2024	Etkin faiz yöntemi ile değerlenen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	Etkin faiz yöntemi ile değerlenen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Not
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	6.572.948	-	-	161.459	-	6.734.407	6.734.407	6
Ticari alacaklar	-	31.992.592	-	-	-	31.992.592	31.992.592	9
Finansal yatırımlar	5.643.574	-	368.968	5.736.343	-	11.748.885	11.748.885	7
Türev araçlar	-	-	-	173.145	-	173.145	173.145	
Finansal yükümlülükler								
Borçlanmalar	-	-	-	-	11.790.014	11.790.014	11.790.014	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	18.885.135	18.885.135	18.885.135	9
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	
Türev araçlar	-	-	-	273.872	-	273.872	273.872	
31 Aralık 2023								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	2.767.764	-	-	79.457	-	2.847.221	2.847.221	7
Ticari alacaklar	-	27.379.166	-	-	-	27.379.166	27.379.166	11
Finansal yatırımlar	9.207.989	-	411.652	5.521.218	-	15.140.859	15.140.859	8
Türev araçlar	-	-	-	26.804	-	26.804	26.804	38
Finansal yükümlülükler								
Borçlanmalar	-	-	-	-	6.944.266	6.944.266	6.944.266	9
Ticari borçlar	-	-	-	-	19.021.912	19.021.912	19.021.912	11
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	10
Türev araçlar	-	-	-	215.373	-	215.373	215.373	38

19. FİNANSAL ARAÇLAR *(devamı)*

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri:

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

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

Halihazırda krediler için karşılaştırmalı fiyat edinilmekte faaliyet gösterecek bir piyasa bulunmamakta ve bu araçlar satıldığında veya vadesinden önce kullanıldığında işlem masrafı ve iskontoya tabi tutulmaktadır. Yeterli güvenilirlikte veri elde edilememesinden dolayı bu araçlar için gerçeğe uygun değer tespit edilememektedir. Dolayısıyla, bu kalemlerin net defter değerleri gerçeğe uygun değerin tutarlı bir göstergesi olarak kullanılmaktadır.

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

Finansal Varlıklar:

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

Devlet iç borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Değişken faizli uzun vadeli banka kredilerinin yakın tarihte yeniden fiyatlanmış olmasından ötürü gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerleme yöntemleri:

31 Mart 2024	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**	**Toplam**
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senetleri	1.478.023	-	-	**1.478.023**
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	130.770	-	-	**130.770**
Özel kesim tahvilleri	267.677	-	-	**267.677**
Yatırım fonları	2.766.144	-	-	**2.766.144**
Yabancı menkul kıymetler	1.093.729	-	-	**1.093.729**
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	91.435	81.710	-	**173.145**
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	211.420	157.548	-	**368.968**
Finansal yükümlülükler				
Diğer finansal yükümlülükler				
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	49.194	224.678	-	**273.872**

19. FİNANSAL ARAÇLAR *(devamı)*

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri *(devamı):*

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senetleri	1.196.317	-	-	**1.196.317**
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	53.576	-	-	**53.576**
Özel kesim tahvilleri	313.549	-	-	**313.549**
Yatırım fonları	2.933.277	-	-	**2.933.277**
Yabancı menkul kıymetler	1.024.499	-	-	**1.024.499**
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	7.632	19.172	-	**26.804**
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	254.104	157.548	-	**411.652**
Finansal yükümlülükler				
Diğer finansal yükümlülükler				
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	20.879	194.494	-	**215.373**

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Paylarının tamamı İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş mülkiyetinde olan Sportive Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş. sermayesinin %50 oranında ve 18.775.000 TL nominal değerdeki kısmının, Fiba Grubu Şirketlerinden Marka Mağazacılık A.Ş.'ye 480.000.000 TL bedel ile vadeli olarak ve ödemenin tamamının 2024 yılı içerisinde yapılması suretiyle satışına karar verilmiş olup, satışın tamamlanması Rekabet Kurumu izni ve diğer ön koşulların gerçekleşmesine bağlıdır. Konuyla ilgili olarak İş Girişim tarafından 30.05.2024 tarihinde KAP açıklaması yapılmıştır.
- Şirketimiz tarafından Türkiye Ürün İhtisas Borsası'nda elektronik ürün senedi (ELÜS) ve ELÜS'e dayalı vadeli işlem sözleşmelerine yönelik aracılık faaliyetinde bulunacak olan ELÜSMARKET Ürün Piyasası Aracı Kurumu A.Ş.'ye 5,2 milyon TL sermaye ile %24,24 oranında iştirak edilmesine karar verilmiş olup, konuya ilişkin KAP açıklaması 16 Nisan 2024 tarihinde yapılmıştır. Taahhüt edilen sermayenin 2,6 milyon TL'si 18 Nisan 2024 tarihinde ödenmiş olup, Şirket 29.04.2024 tarihinde tescil edilmiştir.
- Bilanço döneminden sonra ihraç edilmiş olan bonolara ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmiştir.

ISIN Kodu	Nominal Tutar	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Faiz Oranı (%)
TRFISMD72413	169.300.000	04.04.2024	05.07.2024	56,75
TRFISMD82412	636.600.000	10.05.2024	12.08.2024	54,50
TRFISMD82420	664.500.000	14.05.2024	14.08.2024	54,50
TRFISMD82438	1.341.100.000	17.05.2024	19.08.2024	51,50
TRFISMD82446	981.000.000	17.05.2024	23.08.2024	51,50
TRFISMD82453	400.000.000	25.05.2024	27.08.2024	51,50
TRFISMD92411	1.688.000.000	07.06.2024	09.09.2024	48,50

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

Yoktur.