Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 Ocak - 30 Eylül 2024
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Dipnotlar

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU **1**

ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU **2**

ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU **3**

ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU **4**

ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU **5**

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR **6-40**

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 7-21
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 22
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR 22
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 23
NOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR 23
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER 24
NOT 8 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR 24
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR 24-25
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 26
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR 26
NOT 12 TÜREV ARAÇLARI 27
NOT 13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZEL KALEMLER 27
NOT 14 HASILAT 28
NOT 15 FAALİYET GİDERLERİ 28-29
NOT 16 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER 30
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER 30
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER 30
NOT 19 GELİR VERGİLERİ 31-34
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ 34
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 35-37
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ. 38-39
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) 40
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 40
NOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR 40

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 30 Eylül 2024	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**1.412.768.255**	**1.146.334.297**
Nakit ve Nakit Benzerleri	*3*	1.204.244.201	935.193.129
Ticari Alacaklar		190.646.915	202.392.606
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*5*	*173.621.029*	*195.669.210*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*5*	*17.025.886*	*6.723.396*
Diğer Alacaklar		2.673.959	9.234
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*6-21*	*2.673.959*	*9.234*
Peşin Ödenmiş Giderler	*7*	6.861.372	7.348.828
Diğer Dönen Varlıklar	*8*	8.341.808	1.390.500
Duran Varlıklar		**43.169.100**	**29.925.125**
Finansal Yatırımlar	*4*	31	31
Maddi Duran Varlıklar	*9*	167.217	396.324
Kullanım Hakkı Varlıkları	*9*	2.724.977	2.637.282
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*10*	40.276.875	22.694.533
Ertelenmiş Vergi Varlığı	*19*	-	4.196.955
TOPLAM VARLIKLAR		**1.455.937.355**	**1.176.259.422**
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**195.138.224**	**173.424.811**
Ticari Borçlar		32.504.176	32.262.263
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*5-21*	*31.759.275*	*27.403.567*
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*5*	*744.901*	*4.858.696*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	*11*	6.769.349	6.165.632
Diğer Borçlar		12.439.160	12.561.644
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*21*	*2.888.254*	*1.837.243*
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*6*	*9.550.906*	*10.724.401*
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	*19*	119.994.699	97.428.353
Kısa Vadeli Karşılıklar		20.644.030	23.605.191
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*11*	*20.644.030*	*23.605.191*
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		2.786.810	1.401.728
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**10.433.153**	**5.227.738**
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	*19*	5.585.300	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.847.853	5.089.559
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*11*	*4.847.853*	*5.089.559*
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	138.179
Özkaynaklar		**1.250.365.978**	**997.606.873**
Ödenmiş Sermaye	*13*	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	*13*	362.784.369	362.784.369
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(4.849.434)	(4.849.434)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	*13*	*(4.849.434)*	*(4.849.434)*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		-	302.373
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	*13*	-	*302.373*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	*13*	132.820.886	126.454.620
Geçmiş Yıllar Karları	*13*	212.932.679	180.776.344
Dönem Karı		496.677.478	282.138.601
TOPLAM KAYNAKLAR		**1.455.937.355**	**1.176.259.422**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2024	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2024	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2023	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Hasılat	*14*	993.153.538	399.431.721	731.878.324	294.638.986
BRÜT KAR		**993.153.538**	**399.431.721**	**731.878.324**	**294.638.986**
Pazarlama Giderleri (-)	*15*	(3.793.131)	(1.513.484)	(3.392.233)	(1.093.942)
Genel Yönetim Giderleri(-)	*15*	(287.053.450)	(101.133.270)	(217.669.518)	(77.285.945)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	*17*	379.479.505	145.765.942	160.004.638	54.408.401
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	*18*	(1.334.126)	114.455	(17.263.152)	(25.846.031)
ESAS FAALİYET KARI		**1.080.452.336**	**442.665.364**	**653.558.059**	**244.821.469**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	*16*	2.768	-	623.457	(1.740.683)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / Kayıpları		(246.067.256)	(83.830.262)	(273.608.148)	(149.371.216)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		**834.387.848**	**358.835.102**	**380.573.368**	**93.709.570**
Dönem Vergi Gideri	*19*	(327.798.528)	(132.039.866)	(174.521.404)	(85.534.627)
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	*19*	(9.911.842)	983.168	(32.487.955)	(14.919.056)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		**496.677.478**	**227.778.404**	**173.564.009**	**(6.744.113)**
DÖNEM KARI		**496.677.478**	**227.778.404**	**173.564.009**	**(6.744.113)**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2024	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2024	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2023	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Temmuz- 30 Eylül 2023
DÖNEM KARI/ZARARI		**496.677.478**	**227.778.404**	**173.564.009**	**(6.744.113)**
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-	**(1.254.187)**	**297.806**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları		-	-	(1.791.696)	148.295
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-	537.509	149.511
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	*13*	**(302.373)**	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		(431.961)	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		129.588	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**(302.373)**	-	**(1.254.187)**	**297.806**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**496.375.105**	**227.778.404**	**172.309.822**	**(6.446.307)**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

							Birikmiş Karlar		
Sınırlı Denetimden Geçmemiş	**Dipnot**	**Ödenmiş Sermaye**	**Sermaye Düzeltme Farkları**	**Finansal varlıklar değer artış fonu**	**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları**	**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**	**Geçmiş Yıllar Karları**	**Dönem Karı**	**Toplam**
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		**25.000.000**	**339.239.752**	**302.383**	**(2.615.607)**	**126.454.620**	**193.441.676**	**35.879.285**	**717.702.109**
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	-	-	35.879.285	(35.879.285)	-
Sermaye artırımı		**25.000.000**	**23.544.617**	-	-	-	(48.544.617)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(1.254.229)	-	-	173.569.819	**172.315.590**
30 Eylül 2023 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		**50.000.000**	**362.784.369**	**302.383**	**(3.869.836)**	**126.454.620**	**180.776.344**	**173.569.819**	**890.017.699**
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		**50.000.000**	**362.784.369**	**302.373**	**(4.849.434)**	**126.454.620**	**180.776.344**	**282.138.601**	**997.606.873**
Dönem karının geçmiş yıllar karlarına aktarımı		-	-	-	-	-	282.138.601	(282.138.601)	-
Transferler	*13*	-	-	-	-	6.366.266	(6.366.266)	-	-
Kar payları	*13*	-	-	-	-	-	(243.616.000)	-	**(243.616.000)**
Toplam kapsamlı gelir		-	-	**(302.373)**	-	-	-	496.677.478	**496.375.105**
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)		**50.000.000**	**362.784.369**	**-**	**(4.849.434)**	**132.820.886**	**212.932.679**	**496.677.478**	**1.250.365.978**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Garanti Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2024	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		**496.677.478**	**173.564.009**
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		16.301.999	7.236.113
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		4.516.965	(23.627.359)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(315.034.871)	(111.943.709)
Beklenen Kredi Zarar Karşılıkları ile İlgili Düzeltmeler	*18*	334.461	693.550
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(368.219)	(376.854)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	*19*	337.710.370	207.009.359
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(2.768)	(171.354)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(24.945)	(3.722.925)
Parasal Kayıp / Kazanç		379.524.610	486.164.934
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Finansal Yatırımlardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		65.846	16.433.384
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		11.740.109	(6.141.988)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış)/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(2.664.725)	(355.273)
Ticari Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(23.233.298)	15.120.317
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalışla) İlgili Düzeltmeler		(179.166.105)	(7.745.247)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(6.551.546)	(17.106.693)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz		297.194.301	108.245.350
Vergi Ödemeleri		(305.361.770)	(147.649.843)
Ödenen Kullanılmamış İzinler		(644.552)	(2.888.460)
Ödenen Personel Primleri		(12.660.581)	(6.335.836)
Ödenen Kıdem Tazminatı		-	(6.038.025)
İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		**698.352.759**	**680.363.450**
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	*16*	2.768	171.354
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışlar	*9*	(28.695.444)	(1.045.897)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		**(28.692.676)**	**(874.543)**
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Varlıklar Üzerindeki Etkisi		**24.945**	**3.722.925**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		**669.685.028**	**683.211.832**
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		**(171.370.571)**	**(254.866.490)**
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	*3*	**677.538.337**	**413.764.680**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	*3*	**1.175.852.794**	**842.110.022**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 5 Haziran 1997 tarihinde kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeler kapsamında faaliyet göstermekte olup, Şirket'in başlıca faaliyet alanını kurucusu olduğu yatırım fonlarının ve Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ve diğer bireysel emeklilik şirketlerinin bireysel emeklilik fonlarının yönetilmesi ile kurumsal ve bireysel müşterilere portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmetleri oluşturmaktadır.

Yeni düzenlemeler kapsamında 14 Ocak 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca Şirket'in portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür. Bu çerçevede Şirket'e PYŞ/PY.2-YD.2/1071 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in 16 Temmuz 1997 tarih ve PYŞ/PY-148 sayılı portföy yöneticiliği yetki belgesi ile 28 Şubat 2001 tarih ve PYŞ/YD/2 sayılı yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiştir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		**31 Aralık 2023**	
	Pay adedi	**Pay oranı**	**Pay adedi**	**Pay oranı**
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	50.000.000	%100.00	50.000.000	%100.00
Toplam	**50.000.000**	**%100.00**	**50.000.000**	**%100.00**

Şirket'in kategorileri itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	**31 Aralık 2023**
Yüksek lisans/Doktora	22	22
Lisans/Önlisans	24	24
Lise	2	3
İlk/Orta öğrenim	1	1
Toplam	**49**	**50**

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup Levent Nisbetiye Mah. Barbaros Bulvarı No:96 Çiftçi Towers Kule 1 Kat:4 34340 Beşiktaş / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki 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 yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2022 TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 25 Ekim 2024 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 30 Eylül 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29, yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle sona eren üç yıllık dönem için %268 olmuştur.

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı
30 Eylül 2024	2.526,16	1,00000
31 Aralık 2023	1.859,38	1,35860
30 Eylül 2023	1.691,04	1,49385

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibariyle cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde oluştuğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir, bu nedenle 1 Ocak - 30 Eylül 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosu cari dönem ile uyumlu olması adına enflasyon muhasebesi kapsamında yeniden düzenlenmiştir.

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

2.3 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

30 Eylül 2024 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklilerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

i) 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

ii) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.
Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 16 - Satış ve geri kiralama işlemleri
1 Ocak 2025 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 - Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklere ilişkin değişiklik
1 Ocak 2025 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.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

ii) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TSRS 1 - Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler

1 Ocak 2025 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 - İklimle ilgili açıklamalar

1 Ocak 2025 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.

Şirket, yeni standartların ve yorumların Şirketin muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olacağını beklememektedir.

iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişikler

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisinin olması beklenmemektedir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (devamı)

iv) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal araçlar

i) Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

Şirket'in TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir.

Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.
Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

ii) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Şirket, TFRS 9 kapsamında aşağıda belirtilen kalemleri için beklenen kredi zarar karşılığını kayıtlarına alır:

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

Şirket, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan zarar karşılığı hesaplar:

- ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri,

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Şirket'in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Şirket, vadesini 30 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Şirket'e olan yükümlülüklerini, Şirket teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa

Şirket, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla "yatırım notu"na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanıması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

Hasılat

- *Yönetim ücreti gelirleri ve portföy yönetim komisyonları*

Yönetim ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen yatırım, emeklilik ve alternatif yatırım araçları fonlarının fon toplam değeri üzerinden anlaşma ile belirlenmiş bir oran üzerinden hesaplanan yönetim ücreti ile kurumsal ve bireysel portföy yönetiminden alınan komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Yönetim ücreti gelirleri hizmetin verildiği dönemde muhasebeleştirilmekte ve gelir olarak kaydedilmektedir.

- *Performans ücreti gelirleri*

Performans ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen emeklilik ve alternatif yatırım araçları fonları ile kurumsal ve bireysel portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, alternatif (karşılaştırma ölçütü) oranları ve ilgili fon sıralamaları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Performans ücreti gelirleri ay sonlarında tahakkuk esası uyarınca muhasebeleştirilerek sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemlerinde tahsil edilir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler oluştukça kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar	3-15 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

Kiralama İşlemleri

Kiralama sözleşmelerinin süresi azami 5 yıldır. Kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir.

Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlenmektedir. Kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Kira yükümlülüğü TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün defter değeri; kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde arttırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçülmektedir. Kira yükümlülüğünün yeniden ölçülmüş tutarı, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

İlk kiralama süresinde veya satın alma seçeneğinin kullanılmasıyla ilgili bir değişiklik olması durumunda faiz oranındaki değişiklikleri yansıtan revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılmaktadır. Ancak, gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeksteki değişiklikten kaynaklanan kiralama yükümlülüklerinde veya kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması durumunda değiştirilmemiş iskonto oranı kullanılır.

Ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmeyen bir değişikliğe ilişkin olarak, değişikliğin uygulanma tarihinde revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranıyla indirgeyerek kira yükümlülüğü yeniden ölçülmektedir. Revize edilmiş iskonto oranı değişikliğin uygulanma tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlenmektedir. Kiralamanın kapsamını daraltan değişiklikler için, kullanım hakkı varlığının defter değeri kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasını yansıtacak şekilde azaltılmaktadır. Kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasıyla ilgili kazanç veya kayıplar kâr veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Diğer tüm değişiklikler için kullanım hakkı varlığı üzerinde düzeltme yapılmaktadır.

Şirket, içsel değerlendirmeler sonucunda kiralama yoluyla edinilen makine kiralamaları, BT ekipmanı ve diğer kiralama işlemleri tutarlarını önemlilik seviyesi altında kalması nedeniyle TFRS 16 kapsamı dışında değerlendirerek ilgili kira ödemelerini diğer faaliyet giderleri altında muhasebeleştirmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 15 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, dönem kar / zararına yansıtılmaktadır.

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
ABD Doları	33,420	26,859
Avro	37,295	28,433
İngiliz Sterlini (GBP)	44,828	32,779

(*) Şirket, Türkiye Garanti Bankası A.Ş. gişe döviz alış kurlarını dikkate almıştır.

Pay Başına Kazanç

TMS 33 *"Hisse Başına Kazanç"* standardına göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in payları borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir. Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

İlişkili Taraflar

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

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde, Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde, İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken; indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir, Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder.

Şirket kıdem tazminatı karşılığını aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca hesaplamış olup, karşılığa ilişkin tüm aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir.

Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Türkiye'de mevcut İş Kanunları'na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yönteme dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Bölümlere Göre Raporlama

Şirket'in tüm faaliyetleri Türkiye'de gerçekleştiği ve sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğu için bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	**31 Aralık 2023**
Bankalar		
Vadeli mevduat	1.196.295.866	897.747.014
Vadesiz mevduat	8.381.701	10.496.525
Likit fonlar	-	27.183.183
Banka mevduatları beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(433.366)	(233.593)
	1.204.244.201	**935.193.129**
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki beklenen kredi zarar karşılığı (-)	433.366	233.592
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz reeskontu (-)	(28.824.773)	(14.923.139)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	**1.175.852.794**	**920.503.583**

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, bankalarda bulunan TL vadeli mevduatların ortalama brüt faiz oranı %50,35'tir ve vadeleri üç aydan kısadır; yabancı para mevduatın brüt faiz oranı %0,01'dir ve vadesi bir aydır (31 Aralık 2023: TL vadeli mevduatların brüt faiz oranı %43,29'dur ve vadeleri iki aydan kısadır; yabancı para mevduatların brüt faiz oranı %0,01'dir ve vadesi bir aydır).

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

4. Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihinde Şirket'in kısa vadeli finansal yatırımı bulunmamaktadır.

Uzun vadeli finansal yatırımlar	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri(*) (Not 21)	*31*	*31*
Toplam	**31**	**31**

(*) Şirket 24 Eylül 2014 tarihinde Garanti Finansal Kiralama Anonim Şirketi'nin 1 TL değerindeki 1 adet hissesini 31 TL bedelle Doğuş Holding Anonim Şirketi'nden devralmıştır.

5. Ticari Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 21)	139.961.828	176.671.833
İlişkili taraflardan fon yönetim ve performans ücreti tahakkuku (Not 21)	33.648.524	18.950.729
İlişkili taraflardan özel portföy yönetimi yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 21)	34.119	73.067
İlişkili taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(23.442)	(26.419)
Toplam	**173.621.029**	**195.669.210**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Fon yönetim ve performans ücreti alacakları	17.001.580	3.967.188
Özel portföy yönetimi komisyon ücreti alacakları	26.605	2.757.116
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(2.299)	(908)
Toplam	**17.025.886**	**6.723.396**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	31.759.275	27.403.567
Mal ve hizmet alımı nedeniyle oluşan ticari borçlar	744.901	4.858.696
Toplam	**32.504.176**	**32.262.263**

6. Diğer Alacak ve Borçlar

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	29.884	9.234
Diğer (Not 21)	2.644.075	-
Toplam	**2.673.959**	**9.234**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		
Vergi. resim ve harçlar	8.025.105	9.596.163
Diğer(*)	1.525.801	1.128.238
Toplam	**9.550.906**	**10.724.401**

(*) Diğer borçlar; 1.265.606 TL gider karşılıkları (31 Aralık 2023: 901.305 TL), 158.683 TL Bina Gider Karşılıkları (31 Aralık 2023: 215.466 TL)), 101.513 TL Noter ve Ticaret Odası (31 Aralık 2023: 11.467 TL Borsa İstanbul) tutarlarından oluşmaktadır.

7. Peşin Ödenmiş Giderler

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 6.861.372 TL tutarındaki (31 Aralık 2023: 7.348.828 TL) kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri Şirket'in tedarikçilere yaptığı ve daha sonraki dönemlerde gider hesaplarına aktarılacak tutarlardan oluşmaktadır.

8. Diğer Dönen Varlıklar

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Verilen avanslar	8.320.684	1.318.451
Diğer	21.124	72.049
Toplam	**8.341.808**	**1.390.500**

9. Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem				
Maliyet	**1 Ocak 2024**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2024**
Özel maliyetler	-	-	-	-
Demirbaşlar	34.587.390	-	(23.744)	34.563.646
	34.587.390	**-**	**(23.744)**	**34.563.646**
Birikmiş amortismanlar	**1 Ocak 2024**	**Cari dönem amortismanı (*)**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2024**
Özel maliyetler	-	-	-	-
Demirbaşlar	(34.191.066)	(229.107)	23.744	(34.396.429)
	(34.191.066)	**(229.107)**	**23.744**	**(34.396.429)**
Net	**396.324**			**167.217**

Önceki Dönem				
Maliyet	**1 Ocak 2023**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2023**
Özel maliyetler	575.797	-	(575.797)	-
Demirbaşlar	37.008.060	28.842	(618.725)	36.418.177
	37.583.857	**28.842**	**(1.194.522)**	**36.418.177**
Birikmiş amortismanlar	**1 Ocak 2023**	**Cari dönem amortismanı (*)**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2023**
Özel maliyetler	(239.915)	(335.882)	575.797	-
Demirbaşlar	(36.155.056)	(362.865)	618.725	(35.899.196)
	(36.394.971)	**(698.747)**	**1.194.522**	**(35.899.196)**
Net	**1.188.886**			**518.981**

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

9. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Şirketin finansal durum tablosuna yansıttığı "Kullanım Hakkı Varlıkları" aşağıdaki şekildedir.

Cari Dönem

Maliyet	**1 Ocak 2024**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2024**
Binalar - Kullanım Hakkı	7.200.384	6.041.443	(7.200.384)	6.041.443
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	6.847.061	-	-	6.847.061
	14.047.445	**6.041.443**	**(7.200.384)**	**12.888.504**

Birikmiş amortismanlar	**1 Ocak 2024**	**Cari dönem amortismanı(*)**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2024**
Binalar - Kullanım Hakkı	(6.588.829)	(4.622.677)	7.200.384	(4.011.121)
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	(4.821.334)	(1.331.071)	-	(6.152.405)
	(11.410.163)	**(5.953.748)**	**7.200.384**	**(10.163.526)**
Net	**2.637.282**			**2.724.977**

Önceki Dönem

Maliyet	**1 Ocak 2023**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2023**
Binalar - Kullanım Hakkı	4.056.023	7.200.377	(4.056.023)	7.200.377
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	6.847.061	-	-	6.847.061
	10.903.084	**7.200.377**	**(4.056.023)**	**14.047.438**

Birikmiş amortismanlar	**1 Ocak 2023**	**Cari dönem amortismanı(*)**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2023**
Binalar - Kullanım Hakkı	(2.378.051)	(5.118.435)	2.722.532	(4.773.954)
Taşıtlar - Kullanım Hakkı	(3.048.137)	(1.326.238)	-	(4.374.375)
	(5.426.188)	**(6.444.673)**	**2.722.532**	**(9.148.329)**
Net	**5.476.896**			**4.899.109**

(*) Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

10. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir:

Cari dönem

Maliyet	**1 Ocak 2024**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2024**
Haklar	36.828.617	27.701.453	-	64.530.070

Birikmiş itfa payı	**1 Ocak 2024**	**Cari dönem itfa payı**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2024**
Haklar	(14.134.085)	(10.119.110)	-	(24.253.195)
Net	**22.694.532**	**17.582.343**	**-**	**40.276.875**

Önceki Dönem

Maliyet	**1 Ocak 2023**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2023**
Haklar	13.409.793	-	-	13.409.793

Birikmiş itfa payı	**1 Ocak 2023**	**Cari dönem itfa payı**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2023**
Haklar	(12.861.497)	(92.695)	-	(12.954.192)
Net	**548.296**	**(92.695)**	**-**	**455.601**

(*) İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

11. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	**31 Aralık 2023**
Ödenecek personel ücret vergileri	4.456.585	2.691.762
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	2.312.764	3.473.870
Toplam	**6.769.349**	**6.165.632**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	**31 Aralık 2023**
Kısa vadeli		
- Personel prim karşılıkları	12.305.128	19.121.750
- Kullanılmamış izin karşılıkları	8.338.902	4.483.441
Toplam	**20.644.030**	**23.605.191**
Uzun vadeli		
- Kıdem tazminatı karşılığı	4.847.853	5.089.559
Toplam	**4.847.853**	**5.089.559**

12. Türev Araçları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır.).

13. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 50.000.000 TL'dir (31 Aralık 2023: 50.000.000 TL).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye düzeltme farkları 362.784.369 TL'dir (31 Aralık 2023: 362.784.369 TL). Sermaye düzeltmesi farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakde eş değer ilavelerin 30 Eylül 2024 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmesi için yapılan düzeltmeleri ifade eder.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 TL (31 Aralık 2023: 1 TL) nominal değerde 50.000.000 (31 Aralık 2023: 50.000.000) adet hisseden meydana gelmektedir.

15 Şubat 2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, Şirket'in mevcut olağanüstü yedek akçeler hesabından 223.666.000 TL kâr dağıtılmasına, dağıtım işleminin en geç 31.12.2024 tarihine kadar tamamlanmasına, 2023 Yılı hesap dönemi Vergi karşılığı sonrası dağıtılabilir 238.951.832 TL şirket kârından Kanun ve esas sözleşme gereği yapılması gereken miktarlar ayrıldıktan sonra 233.560.077 TL'nin olağanüstü yedek akçeler hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri 132.820.886 TL'dir (31 Aralık 2023: 126.454.620 TL).

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre işletmeler ticari (safi) karın %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar birinci yasal yedek olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında ticari kardan düşülür. TTK'ya göre safi kardan pay sahipleri için %5 birinci temettü (kar payı) ayrıldıktan sonra, pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın onda biri ikinci yasal yedek olarak ayrılır. Birinci temettü işletmelerin ödenmiş sermayesi üzerinden TTK ve ana sözleşme gereği pay sahipleri ile kara iştirak eden kimselere %5 oranında dağıtılması öngörülmüş kar payıdır.

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2024 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karları 212.932.678 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 180.776.346 TL).

30 Eylül 2024 itibarıyla Şirket'in geçmiş yıl karlarının içerisinde yer alan Olağanüstü Yedekler 488.000.502 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 177.007.642 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığına ilişkin önceki dönemlerde oluşan net aktüeryal kayıp olan 4.849.434 TL özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2023: 4.849.434 TL net aktüeryal kayıp).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı, diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değerleme farkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: 302.373 TL).

14. Hasılat

1 Ocak – 30 Eylül 2024 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2023 hesap dönemlerine ilişkin hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	**1 Temmuz – 30 Eylül 2024**	**1 Ocak – 30 Eylül 2023**	**1 Temmuz – 30 Eylül 2023**
Fon yönetim ücreti gelirleri	932.577.072	379.055.715	618.606.752	237.681.631
Performans ücreti gelirleri	59.544.804	19.739.680	112.321.479	56.763.206
Özel portföy yönetim ücreti gelirleri	1.031.662	636.326	950.093	194.149
Hasılat Toplamı	**993.153.538**	**399.431.721**	**731.878.324**	**294.638.986**

15. Faaliyet Giderleri

1 Ocak – 30 Eylül 2024 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2023 hesap dönemlerine ilişkin faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	**1 Temmuz – 30 Eylül 2024**	**1 Ocak – 30 Eylül 2023**	**1 Temmuz – 30 Eylül 2023**
Genel yönetim giderleri	(287.053.450)	(101.133.270)	(217.669.518)	(77.285.945)
Satış ve pazarlama giderleri	(3.793.131)	(1.513.484)	(3.392.233)	(1.093.942)
Toplam faaliyet giderleri	**(290.846.581)**	**(102.646.754)**	**(221.061.751)**	**(78.379.887)**

1 Ocak – 30 Eylül 2024 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2023 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri:	**1 Ocak – 30 Eylül 2024**	**1 Temmuz – 30 Eylül 2024**	**1 Ocak – 30 Eylül 2023**	**1 Temmuz – 30 Eylül 2023**
Personel giderleri	(152.858.493)	(55.106.496)	(123.730.358)	(46.128.694)
Saklama, fon operasyon ve alım satım komisyonları	(51.370.166)	(20.061.011)	(34.282.172)	(12.667.296)
Yazılım ve teknik hizmet giderleri	(31.805.672)	(9.328.484)	(24.548.837)	(7.057.912)
Veri aktarım ve lisans giderleri	(19.887.774)	(6.470.613)	(18.872.597)	(6.221.881)
Amortisman ve itfa payları	(10.348.216)	(4.304.403)	(791.493)	(52.571)
Kullanım hakkı amortisman giderleri	(5.953..783)	(1.965.600)	(6.444.672)	(2.261.830)
Stopaj ve diğer vergi, resim ve harçlar	(5.760.131)	(1.198.934)	(3.352.385)	(1.404.536)
Danışmanlık giderleri	(4.069.705)	(1.187.876)	(1.318.435)	(94.632)
Bina giderleri	(2.748.947)	(976.874)	(2.201.067)	(679.302)
Fon kuruluş giderleri	(767.847)	(91.409)	(755.359)	(76.334)
Temsil ve ağırlama giderleri	(410.407)	(146.326)	(328.073)	(109.552)
Taşıt giderleri	(374.091)	(126.815)	(456.028)	(270.815)
Seyahat giderleri	(208.628)	(38.349)	(198.878)	(53.748)
Haberleşme giderleri	(185.373)	(62.058)	(152.077)	(48.447)
Sigorta giderleri	(81.668)	(13.689)	(47.854)	(41.961)
Bağışlar	(77.139)	-	(2.175)	(1.259)
Arşiv ve depolama giderleri	(76.000)	(23.220)	(187.058)	(115.176)
Fon yönetim ücret giderleri	(69.410)	(31.113)	-	-
Toplam genel yönetim giderleri	**(287.053.450)**	**(101.133.270)**	**(217.669.518)**	**(77.285.945)**

15. Faaliyet Giderleri (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2024 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2023 hesap dönemlerine ilişkin genel yönetim giderleri içerisindeki personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	**1 Temmuz – 30 Eylül 2024**	**1 Ocak – 30 Eylül 2023**	**1 Temmuz – 30 Eylül 2023**
Personel giderleri				
Ücret ve prim giderleri	(138.275.645)	(50.518.796)	(106.434.212)	(42.383.998)
Sosyal yardımlar	(6.096.437)	(2.215.897)	(4.888.944)	(1.622.706)
Eğitim, organizasyon ve proje giderleri	(868.864)	(78.977)	(637.178)	(117.886)
Diğer personel giderleri (*)	(7.617.547)	(2.292.826)	(11.770.025)	(2.004.104)
Toplam personel giderleri	**(152.858.493)**	**(55.106.496)**	**(123.730.358)**	**(46.128.694)**

(*) Kıdem tazminatı ve izin karşılığı giderleri diğer personel giderleri altına sınıflanmıştır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

1 Ocak – 30 Eylül 2024 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2023 hesap dönemlerine ilişkin pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

Satış ve pazarlama giderleri:	**1 Ocak – 30 Eylül 2024**	**1 Temmuz – 30 Eylül 2024**	**1 Ocak – 30 Eylül 2023**	**1 Temmuz – 30 Eylül 2023**
Fon dağıtım komisyon giderleri	(2.756.611)	(1.205.290)	(3.262.598)	(1.050.207)
Reklam, sponsorluk ve ürün tanıtım giderleri	(447.390)	(282.239)	(77.320)	(28.346)
Temsil ve ağırlama giderleri	(373.768)	(21.096)	(17.796)	(1.829)
Seyahat giderleri	(208.154)	(2.855)	(20.851)	(12.800)
Haberleşme giderleri	(7.208)	(2.004)	(13.668)	(760)
Toplam satış pazarlama giderleri	**(3.793.131)**	**(1.513.484)**	**(3.392.233)**	**(1.093.942)**

16. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

1 Ocak – 30 Eylül 2024 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2023 hesap dönemlerine ilişkin yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Maddi duran varlık satış karı, net	2.768	-	623.457	(1.740.683)
Toplam	**2.768**	**-**	**623.457**	**(1.740.683)**

17. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

1 Ocak – 30 Eylül 2024 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2023 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Vadeli hesap faiz geliri	340.682.761	134.572.693	150.919.961	50.921.631
Yatırım fonları satış karı, net	36.804.025	10.839.743	419.038	3.357.488
Kur farkı geliri, net	904.906	93.043	7.801.037	(121.064)
Diğer	1.087.813	260.463	864.602	250.346
Toplam	**379.479.505**	**145.765.942**	**160.004.638**	**54.408.401**

18. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

1 Ocak – 30 Eylül 2024 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2023 hesap dönemlerine ilişkin esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Kiralama işlemleri faiz gideri	(999.665)	(231.052)	(425.786)	4.836
Beklenen kredi zararları karşılık gideri	(334.461)	345.507	(1.092.551)	(358.092)
Menkul kıymet satış zararı, net	-	-	(15.325.820)	(22.135.194)
Diğer	-	-	(418.995)	(3.357.582)
Toplam	**(1.334.126)**	**114.455**	**(17.263.152)**	**(25.846.032)**

19. Gelir Vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)

Kurumlar Vergisi

Türkiye'de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7456 sayılı "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran %25, bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2023 yılı ve sonrası vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak belirlenmiştir.

Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14593 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ve 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30 uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemelerine uygulanan stopaj oranı %15 iken 22 Aralık 2021 tarih ve 31697 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Cumhurbaşkanı Kararı ile bu oran %10 olarak değiştirilmiştir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar oluşması halinde geçmiş yıllarda bu zararlar tutarı kadar karlardan ödenmiş vergilerin iade edilmesi uygulaması yoktur.

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10'dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı "Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na geçici 33'üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298'inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır. 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta

19. Gelir Vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın

tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Kurumlar vergisi oranı 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere %25'ten %30'a çıkarılmıştır. TMS 12 kapsamında ertelenmiş vergi varlıkları veya borçları raporlama dönemi sonu (bilanço tarihi) itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranlarına (ve vergi kanunlarına) dayanılarak varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları kullanılmak suretiyle hesaplandığı için şirket tarafından 31 Aralık 2023 itibarıyla varlık ve yükümlüklerin vadeleri farketmeksizin %30 oranına göre ertelenmiş vergi hesaplaması yapılmıştır.

Şirket, vergiye esas enflasyona göre düzeltilmiş yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Aşağıda dökümü verilen mutabakat 31 Aralık 2023 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

19. Gelir Vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

	30 Eylül 2024	%	30 Eylül 2023	%
Vergi öncesi kar	834.387.848		380.573.368	
Yasal vergi oranı		30		30
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	250.316.355		114.172.010	
İlaveler	161.553		504.963	
Diğer	(194.813)		708.890	
Enflasyon muhasebesi düzeltme etkileri	87.427.275		91.623.496	
Vergi gideri	**337.710.370**		**207.009.359**	

1 Ocak – 30 Eylül 2024 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Cari vergi gideri	327.798.528	174.521.404
Ertelenmiş vergi gideri	9.911.842	32.487.955
Vergi gideri	**337.710.370**	**207.009.359**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Dönem karı vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Cari kurumlar vergisi karşılığı	327.798.528	277.854.295
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(198.838.917)	(139.038.655)
Parasal Kayıp / Kazanç	(8.964.912)	(41.387.287)
Toplam	**119.994.699**	**97.428.353**

19. Gelir vergileri (Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş vergi varlıkları		
Gider karşılıkları	7.207.083	101.895
Personel prim karşılığı	3.691.538	5.736.525
Kullanılmamış izin karşılığı	2.501.670	1.345.032
Kıdem tazminatı karşılığı	1.454.356	1.496.324
Beklenen kredi zarar karşılığı	137.719	125.437
Kur değerleme farkı	1.148	36.810
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	**14.993.514**	**8.842.023**
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		
Finansal yatırımlar değerleme farkı	(14.364.296)	(26.300)
MDV ve MODV amortismanlarının- vergi kanunları ile yöntem farkları	(5.339.965)	(4.173.256)
Peşin ödenmiş giderler	(685.608)	(11.325)
TFRS 16 etkisi	(188.945)	(434.187)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülükleri	**(20.578.814)**	**(4.645.068)**
Net ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri	**(5.585.300)**	**4.196.955**

	2024	2023
1 Ocak itibarıyla	4.196.954	8.816.559
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(9.911.842)	(32.487.955)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	129.588	537.509
30 Eylül itibarıyla	**(5.585.300)**	**(23.133.887)**

20. Pay Başına Kazanç

Şirket'in payları borsada işlem görmediği için, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç tutarı hesaplanmamıştır.

21. İlişkili Taraf Açıklamaları

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara yapılan finansal yatırımlar		
Garanti Finansal Kiralama A.Ş.	31	31
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücret alacakları (*)		
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	130.063.986	67.000.978
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	9.897.842	109.670.855
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	32.455	38.317
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	1.664	34.750
Fon yönetimi performans ücreti tahakkukları		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	33.648.524	18.950.730
.	**173.644.471**	**195.695.630**

(*) İlişkili taraflardan ticari alacaklar için hesaplanan 23.442 TL tutarındaki beklenen kredi zarar karşılığını içermemektedir (31 Aralık 2023: 26.419 TL).

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2.618.726	-
Personelden alacaklar	29.884	9.234
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	25.349	-
	2.673.959	**9.234**

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in bankalar mevduatının ABD Doları karşılığı olan 190.461 TL tutarındaki kısmı ve 499.885.000 TL mevduatı Şirket'in ana hissedarı olan Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki döviz ve TL mevduat hesaplarında bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: 800.811.174 TL mevduat, ABD Doları karşılığı olan 9.023.535 TL döviz mevduat Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'deki döviz ve TL mevduat hesaplarında bulunmaktadır). 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Türkiye Garanti Bankası A.Ş. hesaplarında bulunan TL vadeli mevduatların ortalama brüt faiz oranı %50,36'dır ve vadeleri üç aydan kısadır, döviz vadeli mevduatın brüt faiz oranı %0,01'dir ve vadesi bir aydır (31 Aralık 2023: TL vadeli mevduatların brüt faiz oranı %42'dir, döviz vadeli mevduatın brüt faiz oranı %0,01'dir ve vadesi 31 gündür).

(*) Karşılaştırmalı tutarlar 30.09.2024 satın alma cinsinden ifade edilmiştir.

21. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	23.475.211	-
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	7.528.359	2.909.609
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş Yatırım Fonları	598.244	24.269.222
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	100.264	3.493
Garanti Filo Yönetimi A.Ş.	43.938	-
Personele Borçlar	13.259	221.243
	31.759.275	**27.403.567**

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2.888.254	1.837.243
	2.888.254	**1.837.243**

1 Ocak – 30 Eylül 2024 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2023 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Vadeli mevduat faizi ve menkul kıymet faiz geliri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	80.407.318	30.561.195	135.323.643	34.001.135

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Fon ve özel portföy yönetim ve performans ücretleri				
Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	761.241.126	269.570.757	533.524.892	208.227.802
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Emeklilik Fonları	73.842.477	21.001.820	71.353.002	26.123.282
Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.	277.570	68.088	364.101	119.168
Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş.	12.471	3.344	16.486	4.991
Fon yönetimi yönetim ücreti tahakkukları				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	33.648.524	9.774.863	109.905.706	58.197.717
Toplam	**869.022.168**	**300.418.872**	**715.164.187**	**292.672.960**

21. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Komisyon giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	30.236.671	10.829.655	21.942.998	8.142.148
Yazılım ve teknik hizmet giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	26.393.102	5.451.629	22.758.495	6.352.285
Kira giderleri(*)				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	4.045.480	966.721	4.662.393	1.407.636
Fon dağıtım giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	2.402.896	911.732	3.100.468	989.583
Bina giderleri				
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	1.892.266	770.392	2.479.479	1.900.973
Taşıt giderleri				
Garanti Filo Yönetim Hizmetleri AŞ	343.202	75.758	536.551	103.698
Hayat sigortası giderleri				
Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.	331.642	83.124	340.361	91.498
Toplam	**65.645.259**	**19.089.011**	**55.820.745**	**18.987.821**

(*)Kullanım hakkı varlığı amortisman gideri olarak sınıflandırılmaktadır.

Üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren dönemde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi menfaat toplamı net 13.813.515 TL (31 Aralık 2023: 23.709.757 TL) ve verilen ödenekler ile ayni ve nakdi imkanlar, sigorta ve benzeri teminatların toplamı net 2.381.066 TL (31 Aralık 2023: 648.949 TL) tutarındadır.

22. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, fonksiyonel para birimi olan TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile raporlama tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	30 Eylül 2024			**31 Aralık 2023**		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil)	190.461	5.699	-	9.023.535	270.004	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	**190.461**	**5.699**	-	**9.023.535**	**270.004**	-
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9.Toplam Varlıklar (4+8)	**190.461**	**5.699**	-	**9.023.535**	**270.004**	-
10.Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14.Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+7)	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18)	**190.461**	**5.699**	-	**9.023.535**	**270.004**	-

(*) Karşılaştırmalı tutarlar 30.09.2024 satın alma cinsinden ifade edilmiştir.

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

Kur riski (devamı)

DÖVİZ KURU DUYARLILIK ANALİZ TABLOSU

	30 Eylül 2024			
	Kar/(Zarar)		**Özkaynak**	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	19.046	(19.046)	19.046	(19.046)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	**19.046**	**(19.046)**	**19.046**	**(19.046)**
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	**-**	**-**	**-**	**-**
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)	**-**	**-**	**-**	**-**
Toplam (3+6+9)	**19.046**	**(19.046)**	**19.046**	**(19.046)**

	31 Aralık 2023			
	Kar/(Zarar)		**Özkaynak**	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	902.353	(902.353)	902.353	(902.353)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etkisi(1+2)	**902.353**	**(902.353)**	**902.353**	**(902.353)**
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5-Avro riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
6-Avro Net Etkisi(4+5)	**-**	**-**	**-**	**-**
Diğer Yabancı Paranın %10 değişmesi halinde				
7-Diğer YP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer YP riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9-Diğer YP Net Etkisi(7+8)	**-**	**-**	**-**	**-**
Toplam (3+6+9)	**902.353**	**(902.353)**	**902.353**	**(902.353)**

(*) Karşılaştırmalı tutarlar 30.09.2024 satın alma cinsinden ifade edilmiştir.

23. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları)

30 Eylül 2024	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (**)	1.204.244.201	1.204.244.201
Ticari alacaklar (**)	190.646.915	190.646.915
Diğer alacaklar (**)	2.673.959	2.673.959
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	32.504.176	32.504.176
Diğer borçlar (*)	12.439.160	12.439.160

31 Aralık 2023(***)	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri (**)	935.193.129	935.193.129
Ticari alacaklar (**)	202.392.606	202.392.606
Diğer alacaklar (**)	9.234	9.234
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	32.262.263	32.262.263
Diğer borçlar (*)	12.561.644	12.561.644

(*) Ödenecek vergi, resim ve harçlar hariç tutulmuştur.
(**) İlgili finansal varlıklar, kısa vadeli olduğu için gerçeğe uygun değeri kayıtlı değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.
(***)Karşılaştırmalı tutarlar 30.09.2024 satın alma cinsinden ifade edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

24. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

25. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Bulunmamaktadır.