OMURGA GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2024
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

OMURGA GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.-30.09.2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER **Sayfa**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	**1–2**
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	**3**
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	**4**
NAKİT AKIŞ TABLOSU	**5**
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	**6-36**

OMURGA GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2024 TARİHİ İTİBARİYLE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30.09.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	27.297	9.242.414
Finansal Yatırımlar	4-7	24.761.001	39.869.931
Ticari Alacaklar	5	14.640.191	4.260.690
İlişkili Taraflar	*5-7*	*14.622.592*	*4.230.661*
Diğer Taraflar	*5*	*17.599*	*30.029*
Diğer Alacaklar	6	549.806	814.677
İlişkili Taraflar	*6-7*	*491.707*	*797.146*
Diğer Taraflar	*6*	*58.099*	*17.531*
Peşin Ödenmiş Giderler	8	387.461	22.520
Diğer Dönen Varlıklar	10	16.336.921	1.235
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**56.702.677**	**54.211.467**
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	11	420.508	474.753
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	184.679	295.926
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	419.946	335.430
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**1.025.133**	**1.106.109**
TOPLAM VARLIKLAR		**57.727.810**	**55.317.576**

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OMURGA GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30.09.2024 TARİHİ İTİBARİYLE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30.09.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Diğer Finansal Yükümlülükler	13	8.627	3.708
Ticari Borçlar	5	2.066.970	1.001.394
İlişkili Taraflar	*5-7*	*1.784.426*	*652.165*
Diğer Taraflar	*5*	*282.544*	*349.229*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	353.755	351.855
Diğer Borçlar	7	20.075	742
İlişkili Taraflar	*7*	*20.075*	*742*
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	15	--	384.841
Kısa Vadeli Karşılıklar	16	5.623.743	708.562
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	*16*	*383.167*	*708.562*
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*16*	*5.240.576*	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	141.846	214.688
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**8.215.016**	**2.665.790**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar	16	1.303.653	836.985
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	*16*	*1.303.653*	*836.985*
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**1.303.653**	**836.985**
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	18	20.000.000	20.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	54.221.189	54.221.189
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	18	(664.378)	(581.105)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	22.005.331	7.291.039
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(43.830.613)	(34.530.755)
Net Dönem Karı/Zararı		(3.522.388)	5.414.433
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**48.209.141**	**51.814.801**
TOPLAM KAYNAKLAR		**57.727.810**	**55.317.576**

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OMURGA GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01-30.09.2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30.09.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.09.2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07. 30.09.2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.09.2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.-30.09.2023
Hasılat	19	33.321.195	4.526.420	15.965.471	5.277.351
BRÜT KAR (ZARAR)		**33.321.195**	**4.526.420**	**15.965.471**	**5.277.351**
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(16.973.888)	(4.735.073)	(16.451.430)	(6.102.458)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	16.445	10.210	310.851	71.638
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(22.779)	-	(60.170)	(29.800)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		**16.340.973**	**(198.443)**	**(235.278)**	**(783.269)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	462.901	108.255	10.803.779	5.131.059
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	(7.125.216)	(40.173)	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		**9.678.658**	**(130.361)**	**10.568.501**	**4.347.790**
Finansman Giderleri	24	-	-	(1.063.300)	(738.253)
Finansman Gelirleri	24	692.580	123.077	4.331.172	1.402.560
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		(14.030.990)	(4.231.875)	(11.114.028)	(6.482.080)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		**(3.659.752)**	**(4.239.159)**	**2.722.345**	**(1.469.983)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		**137.364**	**(72.841)**	**(825.753)**	**(25.836)**
Dönem Vergi Gideri/Geliri	15	-	-	(768.002)	(75.631)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	15	137.364	(72.841)	(57.751)	49.795
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		**(3.522.388)**	**(4.312.000)**	**1.896.592**	**(1.495.819)**
DÖNEM KARI (ZARARI)		**(3.522.388)**	**(4.312.000)**	**1.896.592**	**(1.495.819)**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(83.273)	7.428	(119.964)	(52.058)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	*16-25*	*(118.962)*	*10.611*	*(171.376)*	*(80.834)*
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	*25*	*35.689*	*(3.183)*	*51.412*	*28.776*
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**(83.273)**	**7.428**	**(119.964)**	**(52.058)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**(3.605.661)**	**(4.304.572)**	**1.776.628**	**(1.547.877)**

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OMURGA GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş 01.01.-30.09.2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30.09.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

01.01.-30.09.2023	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) (+/-)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları (+/-)	Dönem Net Karı/Zararı (+/-)	Toplam Özkaynaklar
Dönem Başı Bakiyeleri	**7.500.000**	**53.760.563**	**(434.138)**	**-**	**(43.729.494)**	**10.181.985**	**27.278.916**
Sermaye Artışı	12.500.000	6.173.124	-	-	-	-	18.673.124
Transferler	-	-	-	7.291.040	2.890.945	(10.181.985)	-
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)	-	-	(119.964)	-	-	1.896.592	1.776.628
Dönem Sonu Bakiyeler	**20.000.000**	**59.933.687**	**(554.102)**	**7.291.040**	**(40.838.549)**	**1.896.592**	**47.728.668**

01.01.-30.09.2024	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) (+/-)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları (+/-)	Dönem Net Karı/Zararı (+/-)	Toplam Özkaynaklar
Dönem Başı Bakiyeleri	**20.000.000**	**54.221.189**	**(581.105)**	**7.291.040**	**(34.530.755)**	**5.414.433**	**51.814.802**
Transferler	-	-	-	14.714.291	(9.299.858)	(5.414.433)	-
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)	-	-	(83.273)	-	-	(3.522.388)	**(3.605.661)**
Dönem Sonu Bakiyeler	**20.000.000**	**54.221.189**	**(664.378)**	**22.005.331**	**(43.830.613)**	**(3.522.388)**	**48.209.141**

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

OMURGA GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.-30.09.2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30.09.2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.09.2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.09.2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(9.144.258)**	**(18.235.616)**
Dönem Karı (Zararı)		**(3.522.388)**	**1.896.592**
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	18	(3.522.388)	1.896.592
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**4.762.750**	**(2.886.229)**
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11, 12	241.270	192.659
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		5.298.576	167.687
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili	14	58.000	(562.111)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	16	5.240.576	729.798
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(692.580)	(3.267.872)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	24	(692.580)	(3.267.872)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15	(173.053)	6.339
Parasal Kazanç (Kayıp) İle İlgili Düzeltmeler		88.537	14.958
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(11.077.200)**	**(20.513.851)**
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		15.108.930	(20.319.527)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(10.379.501)	(650.224)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(10.391.931)	2.811.930
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	12.430	(3.462.154)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		264.871	(884.012)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	305.439	(255.435)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış	6	(40.568)	(628.577)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	8, 9	(364.941)	(148.240)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.065.576	1.879.958
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	1.132.261	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	(66.685)	1.879.958
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	14	1.900	270.818
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		19.333	(14.156)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	19.333	(14.156)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(16.793.368)	(648.468)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	10	(16.335.686)	30.076
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	17	(457.682)	(678.544)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**(9.836.838)**	**(21.503.488)**
Alınan Faiz	24	692.580	3.267.872
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(75.778)**	**(267.066)**
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(75.778)	(267.066)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(75.778)	(73.928)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	-	(193.138)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**4.919**	**18.671.817**
Sermaye Artışlalarına İlişkin Nakit Girişleri		-	18.673.126
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		4.919	(1.309)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	4.919	(1.309)
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		**(9.215.117)**	**169.135**
D. YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNNDEKİ ETKİSİ		**-**	**-**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		**(9.215.117)**	**169.135**
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	**9.242.414**	**11.173.218**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3	**27.297**	**11.342.353**

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ana faaliyet konusu; kurucusu olduğu Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi fonlarını yönetmektir Şirket, 8 Nisan 2015 tarihinde kurulmuş ve Türkiye'de tescil edilmiştir.

Şirket'in merkez adresi, Merkez Mah. Bağlar Cad. Ofispark C Blok Apt No: 14 C/9 Kağıthane/İstanbul' dur.

Şirket, Gayrimenkul Portföy Yöneticiliği lisansını 14 Ekim 2015 tarihinde almıştır. 18.10.2017 tarih GGSPYŞ/PY.3/932 numaralı Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi ile faaliyetlerini yürütmektedir.

Şirket'in ortaklık yapısı 17 no.lu dipnotta açıklanmıştır.

Şirket'in 30.09.2024 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 9'dur. (31 Aralık 2023:9)

30.09.2024 tarihi itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklık ve iştirak yatırımı bulunmamaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 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 gerektiğini belirtmiştir.

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

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

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

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

Tarih	Endeks	Düzenleme Katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyonun oranları
30.09.2024	2.526,16	1,0000	324%
31.12.2023	1.859,39	1,3586	268%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

• Bilanço tarihi itibariyle cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.

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

• Sabit kıymetler, ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde oluştuğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

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

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

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.
30.09.2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin net parasal kazanç/(kayıp) aşağıdaki gibidir.

Parasal Kazanç/(Kayıp)	**01.01.-30.09.2024**	**01.07.-30.09.2024**	**01.01.-30.09.2023**	**01.07.-30.09.2023**
Diğer dönen varlıklarin endeksleme farkı	115.793	42.164	-	-
Maddi duran varlıkların endeksleme farkı	107.608	19.932	120.313	65.607
Maddi olmayan duran varlıkların endeksleme farkı	35.061	1.024	77.783	49.258
Sermayenin endeksleme farkı	(19.590.685)	(4.872.789)	(20.380.701)	(11.404.952)
Yasal yedeklerinin endeksleme farkı	(189.030)	(81.278)	(16.541)	(16.541)
Geçmiş yıl kar/zararlarının endeksleme farkı	9.694.757	3.096.593	11.636.139	7.163.986
Kar yedeklerinin endeksleme farkı	(3.591.561)	(1.544.284)	(314.286)	(314.286)
Gelir tablosunun endeksleme farkı	(612.933)	(893.237)	(2.236.735)	(2.025.152)
Toplam	**(14.030.990)**	**(4.231.875)**	**(11.114.028)**	**(6.482.080)**

İşletmenin Sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Şirket cari yılda önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

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.

30.09.2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

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

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

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

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

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

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeni yayımlanan ancak Kamu Gözetimi Kurumu tarafından henüz mevzuata kazandırılmayan standartlarda UFRS kodifikasyonu korunmuştur.

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

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 06.04.2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1/1/2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir. Diğer taraftan TFRS 17'nin uygulama tarihi KGK tarafından 01.01.2025 tarihine ertelenmiştir.

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

TFRS 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. (Erken uygulamaya izin verilir.) Bu değişiklikler: elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi; bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması; nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetişim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve gerçeğe uygun değer farkı diğer Kapsamlı Gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
* kar veya zarar tablosunun yapısı
* işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
* genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

* halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
* TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 30 Eylül 2024 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Gelir ve Giderlerin Muhasebeleştirilmesi

Hasılat

Hizmet Gelirleri

Portföy yönetim komisyonları gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri:

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri vadeli mevduat faiz gelirlerini ve ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, endeklenmiş elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismana tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda kıst amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Döşeme ve Demirbaşlar	4 - 5 Yıl

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

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

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştukları dönemlerde kar / zarara kaydedilmektedir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari ve Diğer Alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari ve diğer alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden varsa şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra kayıtlara net değerleri ile yansıtılmaktadır.

Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ve hisse senedi opsiyonlarının ihracı ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

Ticari ve Diğer Borçlar

Ticari ve diğer borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

Yabancı Para İşlemler

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımlanması için onaylanma tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar

"Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 37") uyarınca, herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

İlişkili Taraflar

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir. Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

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, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde 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 .

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatı

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

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelire yansıtılmıştır.

Emeklilik Planı

Şirket'in personele sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

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 tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2024	**31.12.2023**
Bankalar	27.297	9.242.414
Vadesiz Mevduat- TL	*4.486*	*38.968*
Vadesiz Mevduat- Yabancı Para	*22.811*	*9.203.446*
Toplam	**27.297**	**9.242.414**

NOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30.09.2024	**31.12.2023**
Yatırım Fonlar	24.761.001	39.869.931
Toplam	**24.761.001**	**39.869.931**

Yatırım fonlarının tamamı Şirket'in kurucusu olduğu yatırım fonlarına aittir. Bknz Not:7

NOT 5 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.09.2024	**31.12.2023**
Müşteriler	14.640.191	4.260.690
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*14.622.592*	*4.230.661*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*17.599*	*30.029*
Toplam	**14.640.191**	**4.260.690**

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2024	**31.12.2023**
Satıcılar	2.066.970	1.001.394
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*1.784.426*	*652.165*
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*282.544*	*349.229*
Toplam	**2.066.970**	**1.001.394**

NOT 6 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2024	**31.12.2023**
Diğer Alacaklar	549.206	813.862
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*491.707*	*797.146*
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*57.499*	*16.716*
Verilen Depozito ve Teminatlar	600	815
Toplam	**549.806**	**814.677**

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2024	**31.12.2023**
Ortaklara Borçlar	19.529	--
Personele Borçlar	546	742
Toplam	**20.075**	**742**

NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Finansal Yatırımlar

	30.09.2024	**31.12.2023**
OG3	*14.159.324*	*25.316.930*
OGC	--	*42.871*
GIO	*10.601.677*	*14.510.130*
Toplam	**24.761.001**	**39.869.931**

NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflardan Alacaklar

	30.09.2024	31.12.2023
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	**14.622.592**	**4.230.661**
Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	*1.131.324*	*92.381*
Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Ufuk Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu	*58.280*	*984.118*
Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	*2.331.775*	*533.843*
Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. GIO Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	*10.687.274*	*1.477.104*
Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. DBE Gayrimenkul Yatırım Fonu	*211.120*	*288.084*
Omurga Gayrimenkul Geometri Melek Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	*116.667*	*109.672*
Omurga Gayrimenkul Çatı Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu	*-*	*644.697*
Omurga Gayrimenkul Dıgıtal Transformatıon Girişim Sermayesi Fonu	*86.152*	*100.762*
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	**491.707**	**797.146**
Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Ufuk Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu	*231.691*	*268.455*
Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	*27.116*	*13.856*
Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	*158.812*	*40.068*
Omurga Gayrimenkul Çatı Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu	*-*	*198.905*
Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.Adress Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	*-*	*269.869*
Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. GIO Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	*-*	*2.587*
Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. DBE Gayrimenkul Yatırım Fonu	*1.861*	*1.018*
Omurga Gayrimenkul Geometri Melek Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	*2.440*	*1.595*
Omurga Gayrimenkul Geometri Sabuncu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	*19.923*	*-*
Omurga Park Gayrimenkul Yatırım A.ş	*234*	*-*
Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.Gamecapita Yatırım Fonu	*48.442*	*-*
Omurga Gayrimenkul Dıgıtal Transformatıon Girişim Sermayesi Fonu	*1.188*	*793*
Toplam	**15.114.299**	**5.027.807**

NOT 7 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflara Borçlar

Kısa Vadeli Borçlar	**30.09.2024**	**31.12.2023**
Ticari Borçlar	1.784.426	652.165
Omurga Park Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	*1.784.426*	*652.165*
Personele Borçlar	19.529	-
Ortaklara Borçlar	546	742
Aydonat Atasever	*546*	*742*
Toplam	**1.804.501**	**652.907**

Üst Düzey yöneticilerine sağlanan ücret ve benzeri menfaatler:

	1.01.2024 30.09.2024	**1.01.2023 30.09.2023**
Üst Düzey Yöneticilerine Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler	2.342.914	2.214.400

NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER ve ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2024	**31.12.2023**
Gelecek Aylara Ait Giderler	387.461	22.520
Toplam	**387.461**	**22.520**

NOT 9 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2023: Yoktur)

NOT 10 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30.09.2024	**31.12.2023**
Performans Ücreti Gelir Tahakkukları (*)	16.285.046	-
İş Avansları	51.875	1.235
Toplam	**16.336.921**	**1.235**

* Şirket'in yöneticisi ve kurucusu olduğu yatırım fonlari ile yapmış olduğu yatırım sözleşmesi kapsamında hesaplanan performans ücreti tahakkuklarından oluşmaktadır. (Not.19)

NOT 11 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Brüt Değeri	**01.01.2024**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30.09.2024**
Mobilya ve Demirbaşlar	763.344	75.779	-	839.123
Toplam	**763.344**	**75.779**	**-**	**839.123**

Birikmiş Amortismanlar	**01.01.2024**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30.09.2024**
Mobilya ve Demirbaşlar	(288.591)	(130.024)	-	(418.615)
Toplam	**(288.591)**	**(130.024)**	**-**	**(418.615)**
Net Defter Değeri	**474.753**			**420.508**

Maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Brüt Değeri	**01.01.2023**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**31.12.2023**
Mobilya ve Demirbaşlar	628.826	134.518	-	763.344
Toplam	**628.826**	**134.518**	**-**	**763.344**

Birikmiş Amortismanlar	**01.01.2023**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**31.12.2023**
Mobilya ve Demirbaşlar	(146.504)	(142.087)	-	(288.591)
Toplam	**(146.504)**	**(142.087)**	**-**	**(288.591)**
Net Defter Değeri	**482.322**			**474.753**

NOT 12 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Brüt Değeri	**01.01.2024**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30.09.2024**
Haklar	473.793	-	-	473.793
Toplam	**473.793**	**-**	**-**	**473.793**

Birikmiş Amortismanlar	**01.01.2024**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**30.09.2024**
Haklar	(177.867)	(111.247)	-	(289.114)
Toplam	**(177.867)**	**(111.247)**	**-**	**(289.114)**
Net Defter Değeri	**295.926**			**184.679**

Maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıda açıklanmıştır.

Brüt Değeri	**01.01.2023**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**31.12.2023**
Haklar	243.970	229.823	-	473.793
Toplam	**243.970**	**229.823**	**-**	**473.793**

Birikmiş Amortismanlar	**01.01.2023**	**İlaveler**	**Çıkışlar**	**31.12.2023**
Haklar	(54.290)	(123.578)	-	(177.867)
Toplam	**(54.290)**	**(123.578)**	**-**	**(177.867)**
Net Defter Değeri	**189.680**			**295.926**

NOT 13 –KISA VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar

	30.09.2024	**31.12.2023**
Kredi Kartı Borçları	8.627	3.708
Toplam	**8.627**	**3.708**

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2024	**31.12.2023**
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri ve Gelir Vergileri	353.755	351.855
Toplam	**353.755**	**351.855**

NOT 15 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. 5520 sayılı ve 13 Haziran 2006 tarihli Kurumlar Vergisi Kanunu 21 Haziran 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. 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"un 21 inci maddesi ile kurumlar vergisi oranı %25 olarak belirlenmiş olup bu kapsamda finans kurumları için kurumlar vergisi oranı 2024 yılı için %30'dur (2023: %30). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Zararlar Kanun'da öngörülen şartların sağlanması koşuluyla gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın son gününün akşamına kadar beyan edilir ve aynı sürede ödenir.

Gelir Vergisi Stopajı

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri 22 Aralık 2021 tarihine kadar %15 oranında stopaja tabii idi. Ancak, 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca 193 numaralı Gelir Vergisi Kanunu ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun kar payı dağıtımına ilişkin hükümlerinde düzenleme yapılmış olup, %15 olan stopaj oranı %10'a indirilmiştir.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye eklenmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Şirket'in dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler

	30.09.2024	**31.12.2023**
Dön.Karı Vergi ve Diğer Yasal Yüküm. Karşılıkları	--	1.085.417
Dön.Kar. Peşin Öde. Vergi ve Diğer Yüküm. (-)	--	(700.576)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	**--**	**384.841**

NOT 15 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ(Devamı)

Vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2024	01.07-30.09.2024	01.01.-30.09.2023	01.07.-30.09.2023
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Gideri	-	-	(768.002)	(75.631)
Ertelenen Vergi Gelir/Gideri	137.364	(72.841)	(57.751)	49.795
Toplam Vergi Gelir/Gideri	**137.364**	**(72.841)**	**(825.753)**	**(25.836)**

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

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

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

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30.09.2024		31.12.2023	
	Geçici Fark	Ertelenen Vergi Etkisi	Geçici Fark	Ertelenen Vergi Etkisi
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(287.000)	(86.099)	(203.830)	(50.958)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.303.653	391.095	836.985	209.247
İzin Karşılığı	383.167	114.950	708.562	177.141
Ertelenen Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	**1.399.820**	**419.946**	**1.341.717**	**335.430**

Ertelenmiş vergi gelir / (gideri) hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2024	31.12.2023
1 Ocak İtibariyle Açılış Bakiyesi	335.430	399.749
Ertelenen Vergi Geliri /(Gideri)	137.364	(33.329)
Diğer Kaps. Gelir İle İlişkilendirilen Ert. Vergi	35.689	133.252
Parasal Kazanç / (Kayıp)	(88.537)	(164.242)
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	**419.946**	**335.430**

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Diğer Karşılıklar

	30.09.2024	**31.12.2023**
Portföy Yönetimi Ücreti İade Karşılığı	5.240.576	-

İzin Karşılığı

	30.09.2024	**31.12.2023**
Kullanılmayan İzin Karşılığı	383.167	708.562

Kıdem Tazminatı Karşılığı

	30.09.2024	**31.12.2023**
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.303.653	836.985

T.C. Kanunlarına göre Şirket, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş çalışanına kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30.09.2024 tarihi itibariyle, 41.828,42.-TL (31.12.2023: 23.489,83.-TL,) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30.09.2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 30,20 enflasyon (31 Aralık 2023 : % 30,20) ve % 30 faiz oranı (31 Aralık 2023: % 30) varsayımlarına göre yaklaşık % -0,15 (31 Aralık 2023 : % -0,15) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2024	**31.12.2023**
Dönem Başı Kıdem Tazminatı	836.985	1.519.230
İşten Ayrılanlara Yapılan Ödemeler	-	(590.325)
Faiz Maliyeti	(947)	(19.065)
Cari Hizmet Maliyeti	569.575	19.749
Aktüeryal Kazanç ve Zararlar	118.962	533.003
Parasal Kayıp ve Kazançlar	(220.922)	(625.607)
Dönem Sonu Kıdem Tazminatı	**1.303.653**	**836.985**

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Verilen teminat mektupları, rehin ve ipotekler

Yoktur. (31 Aralık 2023 – Yoktur.)

Alınan teminat mektupları, rehin ve ipotekler

Yoktur. (31 Aralık 2023 – Yoktur.)

NOT 17 – DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.09.2024	31.12.2023
Ödenecek Vergi Ve Fonlar	141.846	214.688
Toplam	**141.846**	**214.688**

NOT 18 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Sermaye Yapısı

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 37.500.000.TLdir. (31.12.2023: 37.500.000 TL) Şirket'in ödenmiş sermayesi 20.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 20.000.000 adet paydan oluşmaktadır. (31.12.2023: 20.000.000. -TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 20.000.000 adet paydan oluşmaktadır.)

Şirket ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2024		31.12.2023	
Nominal Sermaye	Oran	Tutar	Oran	Tutar
Omurga Yapı A.Ş.	24,15%	4.830.000	24,15%	4.830.000
Mehmet Erktin	24,34%	4.867.752	24,34%	4.867.752
Muhlis Burak Divanlıoğlu	24,34%	4.867.752	24,34%	4.867.752
Oğuz Kösebay	2,83%	566.744	2,83%	566.744
Aydonat Atasever	24,34%	4.867.752	24,34%	4.867.752
Toplam	**100%**	**20.000.000**	**100%**	**20.000.000**

Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları

	30.09.2024	31.12.2023
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	54.221.189	54.221.189

NOT 18 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ(Devamı)

Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	30.09.2024	31.12.2023
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(893.768)	(774.806)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	229.390	193.701
Toplam	**(664.378)**	**(581.105)**

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin % 20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık % 10 oranında ayrılır.

	30.09.2024	31.12.2023
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22.005.331	7.291.039

Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları

	30.09.2024	31.12.2023
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(43.830.613)	(34.530.755)

NOT 19 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat

	01.01-30.09.2024	01.07-30.09.2024	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2023
Portföy Yönetim Komisyon Gelirleri	33.321.195	4.526.420	15.965.471	5.277.351
Brüt Satışlar	**33.321.195**	**4.526.420**	**15.965.471**	**5.277.351**
Satıştan İadeler (-)	-	-	-	-
Net Satışlar	**33.321.195**	**4.526.420**	**15.965.471**	**5.277.351**

Satışların Maliyeti (-)

Yoktur. (01.01.-30.09.2024 – Yoktur.)

NOT 20 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri

	01.01-30.09.2024	01.07-30.09.2024	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2023
Amortisman ve Tükenme Payları	(241.270)	(81.740)	(192.659)	(70.896)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(568.629)	(37.083)	(75.227)	18.893
İzin Karşılığı	(138.370)	(85.493)	(387.240)	(26.912)
Personel Ücretleri	(9.969.263)	(3.435.787)	(8.885.944)	(2.762.076)
Vergi ve Bağımsız Denetim Giderleri	(432.582)	(180.692)	(418.319)	(199.114)
Fon Hizmet Birimi Giderleri	(1.634.274)	(472.508)	-	-
Danışmanlık Giderleri	(1.674.605)	(1.303.247)	(2.633.259)	(310.886)
Vergi Resim Ve Harçlar	(934.807)	(228.759)	(743.735)	(318.338)
Ofis Kira Giderleri	(189.423)	(58.245)	(197.244)	(53.459)
Üyelik Giderleri	(28.449)	(270)	(315.535)	(13.302)
Bilgi İşlem Giderleri	(390.976)	(122.152)	(258.787)	(87.072)
Diğer Çeşitli Giderler	(771.240)	1.270.903	(2.343.481)	(2.279.296)
Toplam	**(16.973.888)**	**(4.735.073)**	**(16.451.430)**	**(6.102.458)**

NOT 21 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Not 20'de açıklamıştır.

NOT 22– ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01-30.09.2024	01.07-30.09.2024	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2023
Yansıtma Gelirleri	16.445	10.210	310.851	71.638
Toplam	**16.445**	**10.210**	**310.851**	**71.638**

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01-30.09.2024	01.07-30.09.2024	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2023
Önceki Dönem Gider ve Zararlar	(22.779)	--	(60.170)	(29.800)
Toplam	**(22.779)**	**--**	**(60.170)**	**(29.800)**

NOT 23– YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01-30.09.2024	01.07-30.09.2024	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2023
Menkul Kıymet Değerleme Karları	462.901	108.255	10.803.779	5.131.059
Toplam	**462.901**	**108.255**	**10.803.779**	**5.131.059**

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01-30.09.2024	01.07-30.09.2024	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2023
Menkul Kıymet Değerleme Zararları	(7.125.216)	(40.173)	--	--
Toplam	**(7.125.216)**	**(40.173)**	**--**	**--**

NOT 24 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri

	01.01-30.09.2024	01.07-30.09.2024	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2023
Kur Farkı Geliri	602.768	75.572	3.565.050	696.290
Faiz Geliri	89.812	47.505	766.122	706.270
Toplam	**692.580**	**123.077**	**4.331.172**	**1.402.560**

Finansman Giderleri

	01.01-30.09.2024	01.07-30.09.2024	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2023
Kur Farkı Gideri	--	--	(1.063.300)	(738.253)
Toplam	**--**	**--**	**(1.063.300)**	**(738.253)**

NOT 25 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZ

	01.01-30.09.2024	01.07-30.09.2024	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2023
Aktüeryal Kazançlar / (Kayıplar)	(118.962)	10.611	(171.376)	(80.834)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	35.689	(3.183)	51.412	28.776
Toplam	**(83.273)**	**7.428**	**(119.964)**	**(52.058)**

NOT 26 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karının ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	01.01-30.09.2024	01.07-30.09.2024	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2023
Dönem Net Karı	(3.522.388)	(4.312.000)	1.896.592	(1.495.819)
Hisse Adedi	20.000.000	20.000.000	20.000.000	20.000.000
Hisse Başına Kar/Zarar	**(0,18)**	**(0,22)**	**0,09**	**(0,07)**

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Tanımlamaları:

Kredi riski:

Finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir.

Likidite riski:

Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir.

Piyasa riski:

Piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riski. Piyasa riski üç türlü riskten oluşur: yabancı para riski, faiz oranı riski ve diğer fiyat riskidir.

- *Yabancı para riski:* Döviz kurlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

- *Faiz oranı riski:* Faiz oranlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

- *Diğer fiyat riski :* Meydana gelen değişimin ilgili finansal aracın kendisinden veya ihraç edenden ya da piyasada işlem gören benzeri finansal araçların tamamını etkileyen faktörlerden kaynaklanıp kaynaklanmadığına bakılmaksızın, piyasa fiyatlarında oluşan değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması (faiz oranı riski veya yabancı para riskinden kaynaklananlar dışında) riskidir.

Finansal Risk Yönetimi:

Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir.

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Hali hazırda Şirket finansal risklerini belirlediği piyasa risk politikalarına göre yönetmektedir. Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanan bu politikalara göre aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetilmektedir

Şirket'in Finansal Risk Tabloları ve İlgili Analizler:

Şirket'in; "finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri", "vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar", "likidite riski tablosu", "döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi", "faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi" aşağıda açıklanmıştır.

Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer paydaşlarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket sermayeyi net borç/yatırılan sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Net borç, nakit ve nakit benzerlerinin toplam yükümlülüklerden düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket sermaye yönetiminde, sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Şirket'in net borç/toplam sermaye oranı aşağıda gösterilmiştir:

	30.09.2024	**31.12.2023**
Finansal Borçlar	8.627	3.708
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(27.297)	(9.242.414)
Net Finansal Borçlar	(18.670)	(9.238.706)
Özkaynaklar	48.209.141	51.814.801
Özkaynaklar- Net Finansal Borçlar	**48.227.811**	**61.053.507**
Net Finansal Borçlar/Özkaynaklar	**(0,04%)**	**(15%)**

Likidite risk yönetimi

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibariyle Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

30.09.2024						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı**	**3 aydan kısa**	**3-12 ay arası**	**1-5 yıl arası**	**5 yıldan uzun**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**2.429.352**	**2.429.352**	**2.429.352**	**-**	**-**	**-**
Finansal Borçlar	8.627	8.627	8.627	-	-	-
Ticari Borçlar	2.066.970	2.066.970	2.066.970	-	-	-
Çalışanlara Borçlar	353.755	353.755	353.755	-	-	-

31.12.2023						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı**	**3 aydan kısa**	**3-12 ay arası**	**1-5 yıl arası**	**5 yıldan uzun**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**1.356.957**	**1.356.957**	**1.356.957**	**-**	**-**	**-**
Finansal Borçlar	3.708	3.708	3.708	-	-	-
Ticari Borçlar	1.001.394	1.001.394	1.001.394	-	-	-
Çalışanlara Borçlar	351.855	351.855	351.855	-	-	-

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

30.09.2024	**Alacaklar**				**Finansal Yatırımlar**	**Bankalardaki Mevduat**
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**			
	İlişkili Taraf	**Diğer**	**İlişkili Taraf**	**Diğer**		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	**14.622.592**	**17.599**	**491.707**	**58.099**	**24.761.001**	**27.297**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	14.622.592	17.599	491.707	58.099	24.761.001	27.297
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31.12.2023	**Alacaklar**				**Finansal Yatırımlar**	**Bankalardaki Mevduat**
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**			
	İlişkili Taraf	**Diğer**	**İlişkili Taraf**	**Diğer**		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	**4.230.661**	**30.029**	**797.146**	**17.531**	**39.869.931**	**9.242.414**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.230.661	30.029	797.146	17.531	39.869.931	9.242.414
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz pozisyonu tablosu ve Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:
Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.
Döviz pozisyonu tablosu:

	30.09.2024				31.12.2023			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	22.811	-	598	-	9.203.423	196.455	30.420	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**22.811**	**-**	**598**	**-**	**9.203.423**	**196.455**	**30.420**	**-**
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)	**22.811**	**-**	**598**	**-**	**9.203.423**	**196.455**	**30.420**	**-**
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**22.811**	**-**	**598**	**-**	**9.203.423**	**196.455**	**30.420**	**-**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük)	**22.811**	**-**	**598**	**-**	**9.203.423**	**196.455**	**30.420**	**-**
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:

30.09.2024				
	Kar/Zarar		**Özkaynaklar**	
	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	2.281	(2.281)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**2.281**	**(2.281)**	**-**	**-**
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	-	-	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	**-**	**-**	**-**	**-**
TOPLAM (3+6+9)	**2.281**	**(2.281)**	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:

31.12.2023				
	Kar/Zarar		**Özkaynaklar**	
	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	785.719	(785.719)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**785.719**	**(785.719)**	**-**	**-**
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	134.623	(134.623)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	**134.623**	**(134.623)**	**-**	**-**
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	**-**	**-**	**-**	**-**
TOPLAM (3+6+9)	**920.342**	**(920.342)**	-	-

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fiyat riski

Şirket'in, 30.09.2024 ve 31.12.2023 tarihleri itibariyle portföyünde hisse senedi bulunmadığından hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Piyasa riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki yılda olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hâkim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu ve Duyarlılık Analizi:

	30.09.2024	**31.12.2023**
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Kredi Kartı Borçları	8.627	3.708

NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

Şirket yönetimi maliyet yöntemi ile muhasebeleştirilen finansal varlıkların defter değerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye : Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmektedir.

İkinci seviye : Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmektedir.

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

Finansal varlıkların seviye sınıflamaları

	Gerçeğe Uygun Değer		**Gerçeğe Uygun Seviyesi**
	30.09.2024	**31.12.2023**	
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	24.761.001	39.869.931	Seviye 1
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	Seviye 2
Toplam	**24.761.001**	**39.869.931**	

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesinde yapmış olduğu finansal uygulamaları bulunmamaktadır.

NOT 29 – FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.