MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOLARI ..... **1 - 2**

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

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI **4**

NAKİT AKIŞ TABLOLARI **5**

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR ..... **6 – 40**

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	*4*	305.435.092	347.517.637
Finansal Yatırımlar	*8*	53.289.140	47.790.104
-İlişkili Taraflardan Finansal Yatırımlar	*3*	*18.817.033*	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Finansal Yatırımlar	*8*	*34.472.107*	*47.790.104*
Ticari Alacaklar		6.087	10.044.539
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*3,5*	6.087	10.044.539
Diğer Alacaklar		875.422	919.661
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*3,5*	524.593	831.412
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*5*	350.829	88.249
Peşin Ödenmiş Giderler		129.111	814.272
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	129.111	814.272
Diğer Dönen Varlıklar		-	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**359.734.852**	**407.086.213**
Duran Varlıklar			
Kullanım Hakkı Varlıkları	*7*	16.791.646	13.768.300
Maddi Duran Varlıklar	*6*	7.439.540	3.776.532
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*6*	633.469	625.299
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		*633.469*	*625.299*
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**24.864.655**	**18.170.131**
TOPLAM VARLIKLAR		**384.599.507**	**425.256.344**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2024 VE 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Borçlanmalar		3.027.342	3.327.236
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları	*3,7*	*1.741.800*	*2.723.345*
- İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama Borçları	*7*	*1.285.542*	*603.891*
Diğer Borçlar		3.369.894	3.690.725
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*3,5*	*880.863*	*1.018.375*
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*5*	*2.489.031*	*2.672.350*
Ertelenmiş Gelirler		-	373.479
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	*3*	-	*373.479*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	734.179	541.859
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.897.135	7.254.067
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	*11*	*3.897.135*	*7.254.067*
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	12	6.497.527	8.439.272
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	2.410.570	3.128.485
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**19.936.647**	**26.755.123**
Diğer Borçlanmalar		8.668.234	4.153.680
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları	*3,7*	*4.267.837*	*3.636.892*
- İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama Borçları	*7*	*4.400.397*	*516.788*
Uzun Vadeli Karşılıklar		933.901	554.210
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*11*	*933.901*	*554.210*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12	448.088	1.901.766
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**10.050.223**	**6.609.656**
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		**29.986.870**	**33.364.779**
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	13	18.000.000	18.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	54.749.621	54.749.621
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(218.017)	(377.753)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/Kayıpları		*(218.017)*	*(377.753)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	25.631.523	1.362.560
Geçmiş Yıllar Karı / Zararı		293.888.174	(27.895.528)
Net Dönem Karı / Zararı		(37.438.664)	346.052.665
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**354.612.637**	**391.891.565**
TOPLAM KAYNAKLAR		**384.599.507**	**425.256.344**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş(*) 1 Ocak – 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmemiş(*) 1 Temmuz – 30 Eylül 2023
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	14	75.904.757	162.069.296	26.455.452	44.243.579
BRÜT KAR		**75.904.757**	**162.069.296**	**26.455.452**	**44.243.579**
Genel yönetim giderleri (-)	15	(104.643.951)	(95.191.496)	(34.792.052)	(48.695.495)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	7.301.990	1.570.582	(891.078)	542.749
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(1.407.172)	(1.991.097)	(629.843)	(916.036)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		**(22.844.376)**	**66.457.285**	**(9.857.521)**	**(4.825.203)**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	147.002.521	607.643.201	43.672.417	547.294.791
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	17	(26.229.207)	(100.820.457)	(3.128.394)	(48.456.609)
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	18	(22.428)	(248.078)	1.362.904	(163.140)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		**97.906.510**	**573.031.951**	**32.049.406**	**493.849.839**
Finansman Giderleri		(4.223.261)	(1.851.620)	(1.490.486)	(723.394)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		(107.203.148)	(50.468.737)	(30.078.371)	(42.422.961)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI		**(13.519.899)**	**520.711.594**	**480.549**	**450.703.484**
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		**(23.918.765)**	**(160.002.428)**	**(7.493.163)**	**(141.170.812)**
Dönem Vergi Gideri	12	(25.440.901)	(158.096.262)	(7.851.974)	(139.674.601)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	12	1.522.136	(1.906.166)	358.811	(1.496.211)
DÖNEM KARI / ZARARI		**(37.438.664)**	**360.709.166**	**(7.012.614)**	**309.532.672**
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		**159.736**	**(712.486)**	**19.448**	**(418.170)**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	11	228.194	(1.004.006)	27.782	(557.557)
Vergi Etkisi		(68.458)	291.520	(8.334)	139.387
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**159.736**	**(712.486)**	**19.448**	**(418.170)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**(37.278.928)**	**359.996.680**	**(6.993.166)**	**309.114.502**

(*) Yeniden düzenlenmiştir (Not 2.1.d).

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
	Dipnot Referansları	**Ödenmiş Sermaye**	**Sermaye Düzeltme Farkları**	**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları**	**Pay İhraç Primleri**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**	**Geçmiş Yıllar Karları**	**Dönem Karı/Zararı**	**Toplam**
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla		**8.000.000**	**45.318.219**	**145.226**		**358.599**	**(15.599.847)**	**8.139.683**	**46.361.880**
Transfer		-	-	-	-	1.003.961	7.135.722	(8.139.683)	-
Sermaye Artırımı		10.000.000	9.431.402	-	-	-	(19.431.403)	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	(712.486)	-	-	-	360.709.167	359.996.680
30 Eylül 2023 Bakiyesi	*13*	**18.000.000**	**54.749.621**	**(567.260)**	**-**	**1.362.560**	**(27.895.528)**	**360.709.167**	**406.358.560**
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla		**18.000.000**	**54.749.621**	**(377.753)**		**1.362.560**	**(27.895.528)**	**346.052.665**	**391.891.565**
Transfer		-	-	-	-	24.268.963	321.783.702	(346.052.665)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	159.736	-	-	-	(37.438.664)	(37.278.928)
30 Eylül 2024 Bakiyesi	*13*	**18.000.000**	**54.749.621**	**(218.017)**	**-**	**25.631.523**	**293.888.174**	**(37.438.664)**	**354.612.637**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MAXİS GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2024 VE 2023 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2024	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		(34.680.423)	20.260.094
Dönem karı / zararı		**(37.438.664)**	**360.709.166**
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**22.237.623**	**(311.828.031)**
Amortisman ve itfa ile ilgili düzeltmeler	*6, 7*	8.031.775	5.241.016
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		22.428	248.078
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		23.918.765	160.002.428
Faiz gelirleri/giderleri ile ilgili düzeltmeler	*7, 14*	(101.483.708)	(17.188.424)
Karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		2.233.132	8.615.127
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		-	(475.401.394)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(5.236.290)	(330.692)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(4.259.470)	(318.296)
Parasal (Kazanç)/Kayıpla İlgili Düzeltmeler		99.029.407	8.051.747
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(18.416)	(747.621)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**8.596.902**	**(8.402.338)**
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-	-
Ticari alacaklardaki Azalış/(Artış)		7.387.196	(5.206.527)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		(198.505)	(555.509)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		685.161	(1.028.039)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar artış / (azalış)		335.344	(2.694.656)
Ticari borçlardaki artış/(azalış)la ilgili düzeltmeler		-	-
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		279.857	723.023
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		107.849	359.370
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**(6.604.139)**	**40.478.797**
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	*11*	(2.921.184)	(3.490.397)
Vergi Ödemeleri		(25.155.100)	(16.728.306)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		**(19.149.396)**	**426.654.967**
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		24.918.092	100.820.457
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Giriş/Çıkışları		(38.771.857)	(149.162.225)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	*6*	(5.295.631)	(404.659)
Alınan Temettüler		-	475.401.394
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİDEN ELDE NAKİT AKIŞLARI		**107.771.544**	**12.326.211**
Ödenen Faiz		(4.223.261)	(1.851.620)
Alınan Faiz		115.236.225	15.378.248
Kiralama işlemleri borç ödemeleri	*7*	(3.241.420)	(1.200.417)
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		**53.941.725**	**459.241.272**
D. YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		5.236.290	330.692
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		**59.179.392**	**462.425.423**
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**335.215.726**	**40.059.253**
F. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAYIP KAZANÇ ETKİSİ		**(91.727.290)**	**(13.327.239)**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)	*4*	**59.179.392**	**462.425.423**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	*4*	**302.666.451**	**486.303.978**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket" veya "Maxis Girişim Sermayesi") İstanbul, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in adresi İş Kuleleri Kule 2, Kat:2, Levent, İstanbul'dur. Şirket'in ana ortağı İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ana ortağı ise Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir. Şirket 2 Kasım 2017 tarihinde kurulmuştur.

Şirket'in ana faaliyet konusu Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100	18.000.000	18.000.000
Nominal sermaye		**18.000.000**	**18.000.000**

Girişim sermayesi: Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine uzun vadeli yatırımlar yapmaktır. Şirket, SPK'nın Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında girişim sermayesi yatırımlarına ilgi duyan uzun vadeli perspektife sahip nitelikli yatırımcılarla büyüme vadeden girişim şirketlerinin sermaye ihtiyaçlarını buluşturan girişim sermayesi yatırım fonları kurmakta ve yönetmektedir. Şirket, 29 Mayıs 2018 tarih ve GSPYŞ/PY.1/620 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu'nun yetki belgesi ile portföy yöneticiliği faaliyetine başlamıştır.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in 22 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 18 kişi).

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur. Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 30 Ekim 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Tam set finansal tablolar, KGK tarafından 7 Eylül 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur. İlişikteki finansal tablolar, TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı ("TMS 34") hükümlerini de içerecek şekilde, TFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirketin ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 4 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 30 Eylül 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

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 Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Şirket, söz konusu SPK kararı ve KGK duyurusu ile KGK tarafından yayımlanan Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Eylül 2024 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapmıştır.

TMS 29 Standardına göre son 3 yıllık kümülatif enflasyon oranının % 100'e yaklaşması veya aşması halinde o ülkede yüksek enflasyonun mevcut olduğu kabul edilmektedir. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle sona eren üç yıllık dönem için %343 olmuştur.

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmasa dahi, 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. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen ve yeniden değerlenmiş tutarları ile ölçülen haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket, TMS 29 uygulamasında KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılmış olan cari ve geçmiş dönemlere ait düzeltme katsayıları ve endeks değerleri aşağıdaki gibidir:

İşletme TMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. Şirket kuruluş yılından bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarihler	Endeks	Katsayı
30 Eylül 2023	1.691,04	1,4938
31 Aralık 2023	1.859,38	1,3586
30 Eylül 2024	2.526,16	1,0000

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 30 Eylül 2024 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 30 Eylül 2024 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denkliğinden elde edilmiştir.

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

	30 Eylül 2024	**31 Aralık 2023**
Amerikan Doları ("ABD Doları")	34,1210	29,4382
Avro	38,1714	32,5739

c) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzenlenmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ait 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 düzenlenmiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Şirket, 1 Ocak – 30 Eylül 2023 dönemine ilişkin gelir tablosunda "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" Standardı ("TMS 8") uyarınca yeniden sınıflandırmıştır.

Karşılaştırmalı Tutarlar

Not 2.1.b'de açıklandığı gibi, önceki raporlama dönemine ait rakamlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan paranın satın alma gücü cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan paranın satın alma gücünden ifade edilir.

2.2. Muhasebe Politikasındaki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilmekte ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası bulunmamaktadır ve 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.4. İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

a) TMS/TFRS'nin başlığı,
b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
   i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
   ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

a. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler 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.

  Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

- **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.

  Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

- **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.

  Söz konusu Standardın Şirketimiz açısından uygulanabilirliği değerlendirilmektedir.

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

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.

  Şirket için geçerli değildir ve Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

- **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.

  Şirket için geçerli değildir ve Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- **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.

  Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- **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.

  Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

❖ **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 gerekliliklerini, 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.

- 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 ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Hasılat

Faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Ücret ve komisyonlar

Kar veya zarar tablosunda gösterilen fon yönetim ücretleri, özel portföy yönetim ücretleri ve performans primleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve dönem kar zararına dahil edilir. Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir. Özel maliyetler, kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortismana tabi tutulur. Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı ömrü
Demirbaşlar	3-10 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ilişikteki alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.Bilgisayar yazılımları için kullanılan itfa süresi 3 yıldır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" ve "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin Faiz Yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde öncelikle en iyi alış fiyatını, bu bilginin mevcut olmadığı durumlarda son işlem fiyatını kullanmaktadır.

Finansal Araçlar

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların ilk kayda alınmaları piyasa değerleri üzerinden olmaktadır. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir.

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satım ve Geri Alım Anlaşmaları

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Şirket, ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması muhtemel kayıplar, olasılığın yüksekliğine bakılmaksızın muhasebeleştirilmez. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, birikmiş kar veya zarar kayıtları özkaynak kalemlerinden çıkarılarak dönem net kar/zararında gösterilmektedir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap dönemlerinde, varlığın gerçeğe uygun değerinde bir artış gerçekleşmesi durumunda, değer artışları özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, cari dönemde, "TFRS 9-Finansal Araçlar" standardı hükümlerine uygun olarak, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirde izlenen finansal varlıklar ile değer düşüklüğü hükümlerinin uygulandığı banka mevduatları ve borsa para piyasasından alacakları için beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerine göre düzenlenmiş gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç

Pay Başına Kazanca İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

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.

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.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Şirket, %30 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Net bugünkü değerin hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024 (%)	**31 Aralık 2023** (%)
Net iskonto oranı	3,28	3,28
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	95,41	95,41

Emeklilik planları

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

İkramiye ve izin ödemeleri

Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

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

Türkiye'de mevcut iş kanunlarına 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.

Kiralamalar

Tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödenecek kiralama yükümlülükleri ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını finansal durum tablosuna alınmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akışları 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 (duran varlık yatırımları, finansal yatırımlar ve girişim sermayesi yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

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

Nakit akış tablosunda döneme ilişkin nakit akışları 2023 ve 2024 yılı endekslenmiş endekslenmiş mali tablolar üzerinden yapılmıştır.

2.7. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı not aşağıdaki gibidir:

Not 4 – Nakit ve Nakit Benzeri
Not 8 – Finansal Yatırımlar
Not 6 – Maddi Duran Varlıklar
Not 6 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar
Not 7 – Kullanım Hakkı Varlıkları
Not 10 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ana ortağı İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş., nihai ana ortağı ise Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	**30 Eylül 2023**
Ücretler ve diğer faydalar	28.322.296	17.326.245
	28.322.296	**17.326.245**

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, ikramiye, sigorta ve benzeri faydaları kapsamaktadır.

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

İlişkili taraflarla olan nakit bakiyeleri	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
İş Portföy Para Piyasası Fonu (*)	2.044.459	22.489.429
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadeli mevduat	296.643.620	321.095.626
Türkiye İş Bankası A.Ş. Vadesiz mevduat	1.981.617	963.777
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	-	664
	300.669.696	**344.549.496**

(*) İş Portföy Para Piyasası Fonu (TI1) için yapılan işlemlerinden oluşmaktadır.

	30 Eylül 2024		**31 Aralık 2023**	
İlişkili taraflarla olan finansal varlık bakiyeleri	**Maliyet**	**Kayıtlı değeri**	**Maliyet**	**Kayıtlı değeri**
Yatırım fonları (*)	17.500.000	18.817.033	-	-
Toplam	**17.500.000**	**18.817.033**	**-**	**-**

(*) Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Maxis Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyelerin detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024			
	Alacaklar		**Borçlar**	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	**Ticari**	**Ticari olmayan**	**Ticari**	**Ticari olmayan**
T. İş Bankası A.Ş.	-	-	-	20.500
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	406.691
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.**	-	-	-	6.009.637
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	30.000
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. A.Ş.	-	-	-	339.853
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	-	12.211
Pazarama (Topkapı Danışmanlık Elektronik Hizmetler Pazarlama ve Ticaret A.Ş.)	-	-	-	71.608
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar*	6.087	516.559	-	-
Personelden Alacaklar	-	8.034	-	-
	6.087	**524.593**	**-**	**6.890.500**

(*) Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlardan yönetim ücreti, vergi, kuruluş giderleri vb giderleri içermektedir.
(**) Kullanım hakkı yükümlülüklerini içermektedir.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2023				
	Alacaklar		Borçlar		Ertelenmiş Gelirler
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	**Ticari**	**Ticari olmayan**	**Ticari**	**Ticari olmayan**	**İlişkili taraflardan ertelenmiş gelirler**
T. İş Bankası A.Ş.	-	-	-	114.256	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	85.864	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.**	-	-	-	6.360.237	-
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.259.446	62.971	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	6.763	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. A.Ş.	-	-	-	261.813	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	-	549.673	-
Personelden Alacaklar	-	5.925	-	-	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar*	8.785.093	762.516	-	-	373.479
	10.044.539	**831.412**	**-**	**7.378.612**	**373.479**

(*) Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlardan yönetim ücreti, vergi, kuruluş giderleri vb giderleri içermektedir.
(**) Kullanım hakkı yükümlülüklerini içermektedir.

1 Ocak - 30 Eylül 2024 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin detayları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Kira ödemeleri	Portföy Yönetim Gelirleri
T. İş Bankası A.Ş.	28.174.457	(1.513.278)	-	(17.832)	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.***	-	-	-	-	(3.802.680)	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar*	-	-	-	-	-	77.250.731
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	(301.806)	-	(11.172)	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.**	-	(3.105.299)	-	-	-	-
İş Finansal Kiralama A.Ş.	505.487	-	-	-	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(1.065.594)	-	-	-
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	-	-	(353.448)	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İlet. Hiz A.Ş.****	-	(2.333.328)	-	-	-	-
Yatırım Fin. Menkul Değerler A.Ş	-	-	-	(2.391)	-	-
30 Eylül 2024	**28.679.944**	**(7.253.711)**	**(1.419.042)**	**(31.395)**	**(3.802.680)**	**77.250.731**

(*) İlgili tutarın tamamı portföy yönetim ücreti 75.904.757 ve değer artış gelirinden 1.345.956 kaynaklanmaktadır.
(**) İlgili tutar Şirket'in elektrik, su, ısınma, güvenlik, temizlik, mutfak personeli gibi hizmetleri kapsamaktadır.
(***) İlgili tutar Şirket'in gerçekleşen kira ödemelerini içerir.
(****) İlgili tutar Şirket'in alan adı, bilgi teknolojileri personeli, kiralamaları ve teknik tüm destek hizmetleri kapsamaktadır.

İlişkili taraflarla olan işlemler	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Kira ödemeleri	Portföy Yönetim Gelirleri	Performans Primi Geliri
T. İş Bankası A.Ş.	13.654.126	(1.872.856)	-	(16.970)	-	-	
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.***	-	-	-	-	(2.774.481)	-	
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar*	-	-	-	-	-	156.584.083	475.401.395
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	(81.861)	-	-	-	-	
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.**	-	(1.745.381)	-	-	-	-	
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-		5.666.982	
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(430.383)	-	-	-	
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	-	-	(284.661)	-	-	-	
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İlet. Hiz AŞ***	-	(1.296.391)	-	-	-	-	
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.				(11.664)			
30 Eylül 2023	**13.654.126**	**(4.996.489)**	**(715.044)**	**(28.634)**	**(2.774.481)**	**162.251.065**	**475.401.395**

(*) İlgili tutarlar 156.584.083 TL portöy yönetim ücreti ve 475.401.395 TL fon şirket satışı performans priminden kaynaklanmaktadır.
(**) İlgili tutar Şirket'in elektrik, su, ısınma, güvenlik, temizlik, mutfak personeli gibi hizmetleri kapsamaktadır.
(***) İlgili tutar Şirket'in gerçekleşen kira ödemelerini içerir.
(****) İlgili tutar Şirket'in alan adı, bilgi teknolojileri personeli, kiralamaları ve teknik tüm destek hizmetleri kapsamaktadır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Eylül 2024	**31 Aralık 2023**
Bankadaki nakit	303.449.235	325.088.057
Vadesiz mevduatlar (*)	*1.982.146*	*978.923*
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar (*)	*301.467.089*	*324.109.134*
Kasa	6.371	1.109
Likit fonlar	2.044.459	22.489.429
Beklenen zarar karşılığı	(64.973)	(60.958)
	305.435.092	**347.517.637**

(*) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 1.982.146 TL tutarında vadesiz mevduatın 1.981.617 TL tutarı (31 Aralık 2023 978.923 TL vadesiz mevduatın 964.441 TL tutarı), 301.467.089 TL vadeli mevduatın 296.643.620 TL tutarı (31 Aralık 2023 324.109.134 TL vadeli mevduatın 321.095.626 TL tutarı) ilişkili taraf bakiyelerinden oluşmaktadır(Not 3).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla bankalardaki nakit üzerinde rehin ve blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır). Nakit ve nakit benzeri varlıkları oluşturan unsurların finansal durum tablosunda kayıtlı tutarları ile nakit akış tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	**1 Ocak- 30 Eylül 2023**
Nakit ve nakit benzerleri	305.435.092	489.762.730
Faiz ve değer artış reeskontları	(2.833.614)	(3.661.795)
Beklenen zarar karşılığı	64.973	203.043
	302.666.451	**486.303.978**

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 17'de açıklanmıştır.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayları aşağıdaki gibidir:

			30 Eylül 2024		
	Faiz Oranı %	**Vade**	**Döviz Cinsi**	**Ana Para**	**Kayıtlı Değer**
TL Vadeli Mevduat	50,5	28 Ekim 2024	TL	282.003.545	284.727.268
TL Vadeli Mevduat	43	1 Ekim 2024	TL	10.730.134	10.742.740
TL Vadeli Mevduat	49,5	18 Ekim 2024	TL	4.727.561	4.823.469
TL Vadeli Mevduat	43	1 Ekim 2024	TL	1.172.235	1.173.612
				298.633.475	**301.467.089**

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

			31 Aralık 2023		
	Faiz Oranı %	**Vade**	**Döviz Cinsi**	**Ana Para**	**Kayıtlı Değer**
TL Vadeli Mevduat	43	2 Ocak 2024	TL	308.402.974	320.755.026
TL Vadeli Mevduat	40	2 Ocak 2024	TL	3.003.640	3.013.508
TL Vadeli Mevduat	34	2 Ocak 2024	TL	339.650	340.600
				311.746.264	**324.109.134**

5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 6.087 TL tutarındaki Ticari Alacaklar, fon yönetim komisyonu alacaklarıdır (31 Aralık 2023: 10.044.539). Bakiyelerin tamamı ilişkili taraflardan oluşmaktadır(Not 3).

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla mal, hizmet alımları ve alınan avanslardan oluşan Şirket'in diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	**31 Aralık 2023**
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not 3)	880.863	1.018.375
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	2.489.031	2.672.350
	3.369.894	**3.690.725**

Diğer Borçlar tutarı kiralama borçları hariç sunulmuştur.

	30 Eylül 2024	**31 Aralık 2023**
Kısa Vadeli Alacaklar		
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 3)	524.593	831.412
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	350.829	88.249
	875.422	**919.661**

6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren yılda maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki hareketler aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar

Cari Dönem	**Demirbaşlar**	**Özel Maliyetler**	**Toplam**
Maliyet değeri			
Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	**2.879.174**	**2.895.617**	**5.774.791**
Alımlar	2.709.083	2.218.625	4.927.708
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**5.588.257**	**5.114.242**	**10.702.499**
Birikmiş amortismanlar			
Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	**(1.012.432)**	**(985.827)**	**(1.998.259)**
Dönem Gideri	(690.918)	(573.782)	(1.264.700)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(1.703.350)**	**(1.559.609)**	**(3.262.959)**
30 Eylül 2024 itibarıyla net kayıtlı değeri	**3.884.907**	**3.554.633**	**7.439.540**

Önceki Dönem	**Demirbaşlar**	**Özel Maliyetler**	**Toplam**
Maliyet değeri			
Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	1.982.340	2.832.281	4.814.621
Alımlar	267.782	-	267.782
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**2.250.122**	**2.832.281**	**5.082.403**
Birikmiş amortismanlar			
Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	**(529.470)**	**(418.316)**	**(947.786)**
Dönem Gideri	(342.688)	(424.842)	(767.530)
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	(872.158)	(843.158)	(1.715.316)
30 Eylül 2023 itibarıyla net kayıtlı değeri	**1.377.964**	**1.989.123**	**3.367.087**

6. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Cari Dönem **Maliyet değeri**	**Bilgisayar Yazılımları**	**Toplam**
Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	1.423.749	1.423.749
Alımlar	367.923	367.923
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.791.672	1.791.672

Cari Dönem **Birikmiş amortismanlar**	**Bilgisayar Yazılımları**	**Toplam**
Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	(798.450)	(798.450)
Dönem Gideri	(359.753)	(359.753)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(1.158.203)**	**(1.158.203)**
30 Eylül 2024 itibarıyla net kayıtlı değeri	**633.469**	**633.469**

Önceki Dönem **Maliyet değeri**	**Bilgisayar Yazılımları**	**Toplam**
Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	**1.132.285**	**1.132.285**
Alımlar	136.873	136.873
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**1.269.158**	**1.269.158**

Birikmiş amortismanlar	**Bilgisayar Yazılımları**	**Toplam**
Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	**(331.394)**	**(331.394)**
Dönemin Gideri	(322.450)	(322.450)
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(653.844)**	**(653.844)**
30 Eylül 2023 itibarıyla net kayıtlı değeri	**615.314**	**615.314**

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları net 7.439.540 TL'dir. (31 Aralık 2023: 3.776.532 TL). Cari dönemde 2.709.083 TL maddi duran varlık ve 2.218.625 TL özel maliyet alımı yapılmıştır (30 Eylül 2023: 267.782 TL maddi duran varlık alımı yapılmış olup özel maliyet alımı bulunmamaktadır). 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren altı aylık dönem içerisinde 1.264.700 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (30 Eylül 2023: 767.530 TL). 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları net 633.469 TL'dir. (31 Aralık 2023 625.299 TL) Cari dönemde 367.923 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı yapılmıştır. (30 Eylül 2023: 136.873 TL). 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren altı aylık dönem içerisinde 359.753 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (30 Eylül 2023: 322.450 TL).

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kullanım hakkı yükümlülüklerinin 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 bakiyeleri aşağıda yer almaktadır:

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları(Not 3)	1.741.800	2.723.345
- İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama Borçları	1.285.542	603.891
Toplam	**3.027.342**	**3.327.236**

Uzun Vadeli Borçlanmaların Uzun Vadeli Kısımları	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları(Not 3)	4.267.837	3.636.892
- İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama Borçları	4.400.397	516.788
Toplam	**8.668.234**	**4.153.680**

	30 Eylül 2024	**31 Aralık 2023**
Kullanım Hakkı Varlıkları	16.791.646	13.768.300

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıda yer almaktadır:

Kullanım Hakkı Varlıkları	**01 Ocak 30 Eylül 2024**	**01 Ocak 30 Eylül 2023**
Maliyet		
Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	**25.073.432**	**33.546.133**
Dönem içinde kayıtlara alınan	9.562.988	638.908
Çıkışlar/Satışlar	(2.547.983)	-
30 Eylül tarihi itibarıyla brüt bakiye	**32.088.437**	**34.185.041**
Birikmiş amortisman		
Yeniden Düzenlenmiş Dönem Başı	**(11.305.132)**	**(7.241.475)**
Dönem amortisman gideri	(6.407.322)	(6.201.011)
Çıkışlar/Satışlar	2.415.663	-
30 Eylül tarihi itibarıyla bakiye	**(15.296.791)**	**(13.442.486)**
30 Eylül tarihi itibarıyla net bakiye	**16.791.646**	**20.742.555**

Kiralama Borçları	**1 Ocak - 30 Eylül 2024**	**1 Ocak - 30 Eylül 2023**
1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan	7.480.915	8.786.438
Dönem içinde ayrılan karşılık	9.562.988	638.908
Faiz gideri	4.724.628	1.247.994
Ödenen kira (-)	(4.223.261)	(1.851.620)
Parasal (kazanç)/ kayıp	(5.849.694)	(1.510.524)
30 Eylül tarihi itibarıyla bakiye (*)	**11.695.576**	**7.311.196**

(*) Toplam 11.695.576 TL kiralama borçlarının 3.027.342 TL tutarı kısa vadeli, 8.668.234 TL tutarı ise uzun vadeli kullanım kiralama borçlarından oluşmaktadır. (30 Eylül 2023: Toplam 7.311.196 TL kiralama borçlarının 2.683.005 TL tutarı kısa vadeli, 4.628.191 TL tutarı ise uzun vadeli kiralama borçlarıdır.)

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	53.289.140	47.790.104
Toplam	**53.289.140**	**47.790.104**

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	**Maliyet**	**Kayıtlı değeri**	**Maliyet**	**Kayıtlı değeri**
Devlet Tahvilleri (ABD Doları Cinsi Devlet İç Borçlanma Senedi)	29.645.780	34.472.107	34.131.012	47.790.104
Yatırım fonları (*)	17.500.000	18.817.033	-	-
Toplam	**47.145.780**	**53.289.140**	**34.131.012**	**47.790.104**

(*) Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Maxis Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

9. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Diğer Dönen Varlıklar	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
Gelecek aylara ait giderler	129.111	814.272
	129.111	**814.272**

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.410.570	3.128.485
	2.410.570	**3.128.485**

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	734.179	541.859
	734.179	**541.859**

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in çalışanlarına sağlanan faydalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli		
Kullanılmayan izin ve prim karşılığı	3.897.135	7.254.067
	3.897.135	**7.254.067**
Uzun vadeli		
Kıdem tazminatı karşılığı	933.901	554.210
	933.901	**554.210**

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu:

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.959.344	1.063.691
Ödenen izin	(203.811)	(340.832)
Ayrılan karşılık	2.658.770	1.123.206
Parasal (kazanç)/ kayıp	(517.168)	(353.878)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	**3.897.135**	**1.492.187**

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla prim karşılığı hareket tablosu:

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023
1 Ocak itibarıyla karşılık	5.294.722	3.357.916
Ödenen prim	(2.646.547)	(2.240.775)
Ayrılan karşılık	-	4.366.352
İptal edilen karşılık	(1.250.631)	-
Parasal (kazanç)/ kayıp	(1.397.544)	(1.117.141)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	**-**	**4.366.352**

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 41.828,42 TL (TMS 29 düzeltmesine tabi tutulmamış hali ile 31 Aralık 2023 23.489,83) tavanına tabidir.

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

TMS 19 revize kapsamında vergi öncesi 228.194 TL (30 Eylül 2023: 1.004.006 TL) tutarında aktüeryal kazanç "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler ve giderler" olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. 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 aşağıdaki paragrafta açıklanmıştır. Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, finansal tablolarda muhasebeleştirilen karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonundaki karşılık, Şirket'in finansal tablolarında yıllık ortalama %19,65 enflasyon oranı ve %23,58 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,28 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	**1 Ocak- 30 Eylül 2023**
1 Ocak itibarıyla karşılık	554.210	480.840
Hizmet maliyeti	422.291	239.397
Faiz maliyeti	72.142	54.027
Ödenen kıdem tazminatları	(70.824)	(908.790)
Aktüeryal kayıp/kazanç	(228.194)	1.004.006
Parasal (kazanç)/ kayıp	184.276	(278.411)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	**933.901**	**591.069**

12. KURUMLAR VERGİSİ VE ERTELENMİŞ VERGİ

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı sermaye piyasası kurumları için %30'dur. 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. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %30 oranında (2022 yılı vergilendirme dönemleri için %25) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

12. KURUMLAR VERGİSİ VE ERTELENMİŞ VERGİ (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2024 – 1 Ocak - 30 Eylül 2023 vergi gideri aşağıda yer almaktadır:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Dönemin Vergi Gideri	(25.440.901)	(158.096.262)	(7.851.974)	(139.674.601)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Gideri	1.522.136	(1.906.166)	358.811	(1.496.211)
	(23.918.765)	**(160.002.428)**	**(7.493.163)**	**(141.170.812)**

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	6.497.527	8.439.272
	6.497.527	**8.439.272**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 ertelenmiş vergi yükümlülük bakiyeleri aşağıda yer almaktadır:

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	448.088	1.901.766
	448.088	**1.901.766**

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 ertelenmiş vergi yükümlülük hareket tablosu aşağıda yer almaktadır:

Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü Hareket Tablosu

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Dönem Başı	2.129.960	1.153.785
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	(1.522.136)	1.906.166
Kar veya Zarar İle İlişkilendirilen		
Diğer Kapsamlı Gelirde Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(159.736)	307.795
Dönem Sonu	**448.088**	**3.367.746**

13. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100	18.000.000	18.000.000
Nominal sermaye		**18.000.000**	**18.000.000**
Sermaye Düzeltme Farkı		**54.749.621**	**54.749.621**

Şirket'in sermayesi, beheri 1 Türk Lirası değerinde 18.000.000 adet paya ayrılmış toplam nominal 18.000.000 Türk Lirası değerindedir. Bu payların tamamı nama yazılıdır. Beheri 1 Türk Lirası değerinde 18.000.000 adet paya karşılık gelen 18.000.000 Türk Lirası İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nakdi olarak taahhüt edilmiş ve muvazaadan ari olarak nakden ödenmiştir.

Şirketin 20 Şubat 2023 tarih ve 302 sayılı Yönetim Kurulu kararınca geçmiş yıllar karından 10.000.000 TL artırılarak sermaye tutarının 18.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. Cari dönemde herhangi bir sermaye artışı bulunmamaktadır.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibariye Vergi Usul Kanunu'na göre enflasyon düzeltmesi yapılmış özkaynak hesapları ve TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmış özkaynak hesaplarına ait tutarlar aşağıdaki gibidir;

Özsermaye	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar(*)	TÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	Geçmiş Yıllar Kar Zararlarında Takip Edilecek Farklar
Sermaye Düzeltmesi Farkları	75.262.570	54.749.621	20.512.949
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	4.868.650	25.631.523	(20.762.873)

(*) 3.geçici vergi döneminde ÜFE'ye göre enflasyon hesaplaması yapılmıştır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Yasal Yedekler	25.631.523	1.362.560
	25.631.523	**1.362.560**

14. HASILAT

1 Ocak - 30 Eylül 2024 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemde, hasılatın detayı aşağıdaki gibidir:

Hasılat	1 Ocak 30 Eylül 2024	1 Ocak 30 Eylül 2023(*)	1 Temmuz 30 Eylül 2024	1 Temmuz 30 Eylül 2023(*)
Fon Yönetim Gelirleri	75.904.757	162.069.296	26.455.452	44.243.579
	75.904.757	**162.069.296**	**26.455.452**	**44.243.579**

(*) TMS 8 uyarınca önceki dönem yeniden düzenlenmiştir(Not 2.1.d).

15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak - 30 Eylül 2024 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemde genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Personel giderleri	(61.158.337)	(46.444.165)	(21.150.830)	(15.503.311)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(18.429.681)	(8.308.817)	(6.121.783)	(2.130.152)
Amortisman ve itfa giderleri	(8.031.772)	(5.241.008)	(2.472.596)	(1.015.010)
İşletme Giderleri	(6.296.380)	(3.952.967)	(2.481.113)	(978.289)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(4.564.520)	(3.451.056)	(644.311)	(2.855.863)
Vergi ve harç giderleri	(2.186.159)	(25.430.768)	(20.816)	(24.470.593)
Diğer giderler	(3.977.102)	(2.362.715)	(1.900.603)	(1.742.277)
	(104.643.951)	**(95.191.496)**	**(34.792.052)**	**(48.695.495)**

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

1 Ocak - 30 Eylül 2024 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren yılda esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 30 Eylül 2024	1 Ocak 30 Eylül 2023(*)	1 Temmuz 30 Eylül 2024	1 Temmuz 30 Eylül 2023(*)
Konusu Kalmayan Karşılıklar(**)	6.688.702	1.469.789	(286.240)	447.311
Diğer Gelirler	613.288	100.793	(604.838)	95.438
	7.301.990	**1.570.582**	**(891.078)**	**542.749**

(*) TMS 8 uyarınca önceki dönem yeniden düzenlenmiştir(Not 2.1.d).
(**) 6.688.702 TL 2023 prim ve GSYF alımı kapsamında indirilen vergi karşılığı iptalini içermektedir.

1 Ocak - 30 Eylül 2024 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren yılda esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 30 Eylül 2024	1 Ocak 30 Eylül 2023	1 Temmuz 30 Eylül 2024	1 Temmuz 30 Eylül 2023
Ödenen komisyonlar	(1.407.172)	(1.903.740)	629.843	(908.982)
Karşılık Giderleri	-	(87.357)	-	(7.054)
	(1.407.172)	**(1.991.097)**	**(629.843)**	**(916.036)**

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak - 30 Eylül 2024 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren yılda Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler'in detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 30 Eylül 2024	1 Ocak 30 Eylül 2023(*)	1 Temmuz 30 Eylül 2024	1 Temmuz 30 Eylül 2023(*)
Performans primi	-	475.401.395	-	475.401.395
Banka mevduatı faiz gelirleri	105.706.969	19.040.044	38.287.076	18.101.505
Yatırım fonu satışları	29.151.084	112.552.773	4.178.275	53.650.166
Değerleme farkları (**)	4.259.470	318.296	(1.302.792)	318.296
Kur Farkı Gelirleri	5.236.290	330.693	1.469.034	(176.571)
Menkul Kıymet Faizleri	2.648.708	-	1.040.824	-
	147.002.521	**607.643.201**	**43.672.417**	**547.294.791**

(*) TMS 8 uyarınca önceki dönem yeniden düzenlenmiştir(Not 2.1.d).
(**) Yatırım fonu gerçeğe uygun değer artışı gelirini ifade etmektedir.

1 Ocak - 30 Eylül 2024 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren yılda Yatırım Faaliyetlerinden Giderler'in detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 30 Eylül 2024	1 Ocak 30 Eylül 2023(*)	1 Temmuz 30 Eylül 2024	1 Temmuz 30 Eylül 2023(*)
Yatırım fonu alışları	(26.229.207)	(100.820.457)	(3.128.394)	(48.456.609)
	(26.229.207)	**(100.820.457)**	**(3.128.394)**	**(48.456.609)**

(*) TMS 8 uyarınca önceki dönem yeniden düzenlenmiştir(Not 2.1.d).

18. TFRS 9 UYARINCA BELİRLENEN DEĞER DÜŞÜŞLERİ

1 Ocak - 30 Eylül 2024 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren yılda TFRS 9 karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 30 Eylül 2024	1 Ocak 30 Eylül 2023	1 Temmuz 30 Eylül 2024	1 Temmuz 30 Eylül 2023
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	(22.428)	(248.078)	1.362.904	(163.140)
	(22.428)	**(248.078)**	**1.362.904**	**(163.140)**

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in toplam kaynaklarının %92,20'si özkaynaklardan oluşmaktadır. Özkaynak dışında önemli bir finansman kaynağı bulunmamaktadır.

Finansal risk faktörleri

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

Kredi riski yönetimi

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
30 Eylül 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	Finansal Yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	6.087	-	524.593	350.829	305.435.092	53.289.140
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	6.087	-	524.593	350.829	305.435.092	53.289.140
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	305.435.092	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	305.370.119	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(64.973)	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						

(*)Kasadaki nakit tutarı içermemektedir.

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2023	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Nakit ve Nakit Benzeri Varlıklar	Finansal Yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	10.044.539	-	831.412	88.249	347.517.637	47.790.104
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	10.044.539	-	831.412	88.249	347.517.637	47.790.104
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri						
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	347.517.637	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	347.456.679	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(60.958)	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar						

(*)Kasadaki nakit tutarı içermemektedir.

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk üst yönetimdedir. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesini sağlayarak yönetmektedir. Şirket'in borçlanması bulunmamakta ve tamamen özkaynak kullanmaktadır. Girişim şirketlerine yapılan yatırımlar vadeli TL veya döviz mevduat, yatırım fonu, Eurobond gibi araçlarla değerlendirilen fonlardan karşılanmakta ve vadeler likidite ihtiyacına göre ayarlanmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

30 Eylül 2024	**1. Seviye**	**2.Seviye**	**3.Seviye**
Finansal yatırımlar:			
Devlet Tahvilleri	34.472.107	-	-
Yatırım fonları	18.817.033	-	-
Toplam	**53.289.140**	**-**	**-**

31 Aralık 2023	**1. Seviye**	**2.Seviye**	**3.Seviye**
Finansal yatırımlar:			
Devlet Tahvilleri	47.790.104	-	-
Toplam	**47.790.104**	**-**	**-**

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların, faize duyarlı varlık, yükümlülük üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanmaktadır.

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	**30 Eylül 2024**	**31 Aralık 2023**
Vadeli Mevduat	301.467.089	324.109.134
Finansal Varlıklar	53.289.140	47.790.104

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin raporlama dönemi sonu itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2024	**TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)**	**ABD Doları**	**Avro**
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	36.453.725	1.042.335	23.269
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. TOPLAM VARLIKLAR	**36.453.725**	**1.042.335**	**23.269**
5. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	**-**	**-**	**-**
60. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	36.453.725	1.042.335	23.269
71. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	36.453.725	1.042.335	23.269

31 Aralık 2023	**TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)**	**ABD Doları**	**Avro**
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	41.190.312	1.025.390	4.021
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. TOPLAM VARLIKLAR	**41.190.312**	**1.025.390**	**4.021**
5. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	**-**	**-**	**-**
60. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	41.190.312	1.025.390	4.021
71. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	41.190.312	1.025.390	4.021

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski (devamı)

30 Eylül 2024

Risk Türü	Risk Oranı	Döviz Kuru Yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Kur Riski	%10	Artış	3.645.373	3.645.373
		Azalış	(3.645.373)	(3.645.373)

31 Aralık 2023

Risk Türü	Risk Oranı	Döviz Kuru Yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Kur Riski	%10	Artış	4.119.031	4.119.031
		Azalış	(4.119.031)	(4.119.031)

20. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Şirket'in finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususu bulunmamaktadır.

21. SERMAYE YÖNETİMİ

Şirket, Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri III No:55.1 "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır. (2023: Bulunmamaktadır.)

……