ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

CONSULTA BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

CONSULTA

Esentepe Mah. Kore Şehitleri Cad.
Üsteğmen Mehmet Gönenç Sok. No: 3 K: 3
Şişli / İstanbul, Turkey
T. +90 212 347 34 00
F. +90 212 347 92 70
www.consulta.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Zorlu Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na,

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

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

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ("Yönetmelik") ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ("Tebliğ") ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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



CONSULTA

Esentepe Mah. Kore Şehitleri Cad.
Üsteğmen Mehmet Gönenç Sok. No: 3 K: 3
Şişli / İstanbul, Turkey
T. +90 212 347 34 00
F. +90 212 347 92 70
www.consulta.com.tr

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır.

Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde Konunun Nasıl Ele Alındığı
İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklara İlişkin Kazanılmamış Gelirler ve Değer Düşüklükleri Şirket itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklarını (faktoring alacaklarını), varlıklara ilişkin zararlarını ve değer düşüklüklerini BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na göre muhasebeleştirmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırladığı finansal durum tablosunda faktoring alacaklarının bulunduğu itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ana hesap grubunun bakiyesi net 311.297.517 TL olmakla birlikte aktiflerinin %93'ünü oluşturmaktadır. Denetimimiz kapsamında bu alana odaklanmamızın nedeni; finansal durum tablosunda yer alan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların (faktoring alacaklarının), kazanılmamış gelirlerin ve ilgili değer düşüklüğü karşılıklarının tutarsal büyüklüğü ile, söz konusu itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların (faktoring alacaklarının) ilgili mevzuata göre ölçülüp sınıflandırılarak alacak, gelir ve değer düşüklüğü karşılıklarının bu ölçümle birlikte sınıflandırmalara uygun olacak şekilde belirlenmesinin önemi ile bu çerçevede değer düşüklüğüne uğrayan alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinin nesnel kriterlerle birlikte yönetimin öznel yargılarına dayanmasıdır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların (faktoring alacaklarının) kazanılmamış gelirlerinin ölçümünde, tasfiye olunacak ve zarar niteliği kazanmış alacakların temerrüt halinin zamanında belirlenmesinde ve uygun değer düşüklüğü karşılıklarının ayrılmasında yönetim tarafından yapılan yargı ve tahminler finansal durum tablosunda taşınan kazanılmamış gelir ve karşılık tutarını önemli derecede etkileyebileceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Denetim çalışmalarımızda önemlilik düzeyi çerçevesinde, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların (faktoring alacaklarının) kazanılmamış gelirlerinin ölçümüne ve değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının tespitine, kazanılmamış gelirler ile ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı çerçevesinde muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak yönetimin uygulamakta olduğu kontrollerden önemli gördüklerimiz için söz konusu kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik ve test ettik. Denetim çalışmalarımız kapsamında itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların (faktoring alacaklarının) değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve faktoring alacaklarının değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve mevzuata uygun olarak tesis edilip edilmediğini belirlemek için faktoring alacaklarından seçtiğimiz bir örneklem kümesini test ettik. Ayrıca, değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları için muhasebeleştirilmiş olan karşılıklara ilişkin dipnotlarda yapılan açıklamaların tamlığını ve doğruluğunu değerlendirdik.

CONSULTA

Esentepe Mah. Kore Şehitleri Cad.
Üsteğmen Mehmet Gönenç Sok. No: 3 K: 3
Şişli / İstanbul, Turkey
T. +90 212 347 34 00
F. +90 212 347 92 70
www.consulta.com.tr

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

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

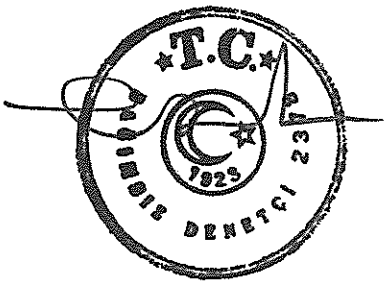
5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.



CONSULTA

Esentepe Mah. Kore Şehitleri Cad.
Üsteğmen Mehmet Gönenç Sok. No: 3 K: 3
Şişli / İstanbul, Turkey
T. +90 212 347 34 00
F. +90 212 347 92 70
www.consulta.com.tr

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz. Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 28 Şubat 2025 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

CONSULTA BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Hasan Emre BURÇKİN, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2025

İÇİNDEKİLER		SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)		1-2
NAZIM HESAPLAR TABLOSU		3
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		4-5
ÖZ KAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU		6
NAKİT AKIŞ TABLOSU		7
KAR DAĞITIM TABLOSU		8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR		
NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-17
NOT 3	ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ	18-31
NOT 4	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	32
NOT 5	FAKTORİNG ALACAKLARI	32
NOT 6	TAKİPTEKİ ALACAKLAR (net)	33
NOT 7	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	34-35
NOT 8	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	36
NOT 9	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI VE CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	37
NOT 10	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI VE ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	37-38
NOT 11	DİĞER AKTİFLER	38
NOT 12	ALINAN KREDİLER	38-39
NOT 13	FAKTORİNG BORÇLARI	39
NOT 14	KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ	39
NOT 15	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	40-41
NOT 16	KARŞILIKLAR	41-43
NOT 17	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	44
NOT 18	ÖZ KAYNAKLAR	44-45
NOT 19	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	46
NOT 20	FİNANSMAN GİDERLERİ	46
NOT 21	ESAS FAALİYET GİDERLERİ	46-47
NOT 22	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	47
NOT 23	ÖZEL KARŞILIKLAR	48
NOT 24	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	48
NOT 25	VERGİ KARŞILIĞI	48-51
NOT 26	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	51
NOT 27	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	51-53
NOT 28	KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	54
NOT 29	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	57-60
NOT 30	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	55-61
NOT 31	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	61
NOT 32	BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	61
NOT 33	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	61

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	VARLIKLAR	Dipnot Referansları	CARİ DÖNEM 31 Aralık 2024			ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2023		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	4	13.747.043	58	13.747.101	42.194.887	50	42.194.937
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		311.297.517	-	311.297.517	353.582.066	-	353.582.066
5.1	Faktoring Alacakları	5	311.297.517	-	311.297.517	353.582.066	-	353.582.066
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		311.297.517	-	311.297.517	353.582.066	-	353.582.066
5.2	Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.5	Takipteki Alacaklar	6	-	-	-	635.001	-	635.001
5.6	Beklenen Zarar Karşılıkları / Özel Karşılıklar (-)	6	-	-	-	(635.001)	-	(635.001)
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	3.287.239	-	3.287.239	2.605.206	-	2.605.206
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	271.314	-	271.314	218.563	-	218.563
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	1.576.143	-	1.576.143	1.020.172	-	1.020.172
XII.	DİĞER AKTİFLER	11	3.044.791	-	3.044.791	2.039.245	-	2.039.245
	ARA TOPLAM		333.224.047	58	333.224.105	401.660.139	50	401.660.189
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		333.224.047	58	333.224.105	401.660.139	50	401.660.189

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2025 tarihinde onaylanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇOSU)
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları	CARİ DÖNEM 31 Aralık 2024			ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2023		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALINAN KREDİLER	12	16.448.063	-	16.448.063	27.591.146	-	27.591.146
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	13	-	-	-	187.814	-	187.814
III.	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	14	4.443.378	-	4.443.378	2.712.095	-	2.712.095
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	15	86.052.740	-	86.052.740	182.617.945	-	182.617.945
5.1	Bonolar		86.052.740	-	86.052.740	182.617.945	-	182.617.945
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII.	KARŞILIKLAR	16	4.227.848	-	4.227.848	3.420.212	-	3.420.212
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		3.735.848	-	3.735.848	2.419.700	-	2.419.700
8.3	Genel Karşılıklar		405.000	-	405.000	900.000	-	900.000
8.4	Diğer Karşılıklar		87.000	-	87.000	100.512	-	100.512
IX.	CARİ VERGİ BORCU	10	3.346.511	-	3.346.511	542.215	-	542.215
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		-	-	-	-	-	-
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	17	2.413.236	-	2.413.236	2.172.878	-	2.172.878
	ARA TOPLAM		116.931.776	-	116.931.776	219.244.305	-	219.244.305
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZ KAYNAKLAR		216.292.329	-	216.292.329	182.415.884	-	182.415.884
14.1	Ödenmiş Sermaye	18	150.000.000	-	150.000.000	150.000.000	-	150.000.000
14.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	18	(1.721.427)	-	(1.721.427)	(1.047.741)	-	(1.047.741)
14.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5	Kâr Yedekleri	18	33.463.626	-	33.463.626	14.873.253	-	14.873.253
14.5.1	Yasal Yedekler		6.835.682	-	6.835.682	5.906.163	-	5.906.163
14.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		26.627.944	-	26.627.944	8.967.090	-	8.967.090
14.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6	Kâr veya Zarar	18	34.550.130	-	34.550.130	18.590.372	-	18.590.372
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
14.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		34.550.130	-	34.550.130	18.590.372	-	18.590.372
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		333.224.105	-	333.224.105	401.660.189	-	401.660.189

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2025 tarihinde onaylanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2024 TARİHLİ NAZIM HESAPLAR TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot Referansları	CARİ DÖNEM 31 Aralık 2024			ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2023		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		31.411.416	-	31.411.416	28.535.117	-	28.535.117
III.	TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
IV.	ALINAN TEMİNATLAR	28	4.120.919.884	405.067.950	4.525.987.834	4.124.919.884	338.539.300	4.463.459.184
V.	VERİLEN TEMİNATLAR		-	-	-	-	-	-
VI.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
6.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
7.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
7.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VIII.	EMANET KIYMETLER		40.252.918	3.821.799	44.074.717	40.309.643	3.194.104	43.503.747
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		4.192.584.218	408.889.749	4.601.473.967	4.193.764.644	341.733.404	4.535.498.048

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2025 tarihinde onaylanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot Referansları	CARİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2024	ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2023
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**	19	**160.301.106**	**110.996.336**
	FAKTORİNG GELİRLERİ		**160.301.106**	**110.996.336**
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		160.301.106	110.996.336
1.1.1	İskontolu		220.085	-
1.1.2	Diğer		160.081.021	110.996.336
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.2.1	İskontolu		-	-
1.2.2	Diğer		-	-
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	**FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**	20	**(88.106.523)**	**(68.732.982)**
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kar Payları		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(13.012.593)	(8.411.994)
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(3.066.622)	(757.560)
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(67.657.393)	(55.166.138)
2.6	Diğer Faiz Giderleri		(260.546)	(133.126)
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(4.109.369)	(4.264.164)
III.	**BRÜT K/Z (I+II)**		**72.194.583**	**42.263.354**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**	21	**(33.063.639)**	**(25.068.436)**
4.1	Personel Giderleri		(20.144.469)	(14.256.566)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(419.525)	(248.979)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(12.379.799)	(9.974.137)
4.5	Diğer		(119.846)	(588.754)
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)**		**39.130.944**	**17.194.918**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	22	**11.610.534**	**9.367.972**
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		9.732.726	9.077.826
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		4.078	3.074
6.7	Diğer		1.873.730	287.072
VII.	**KARŞILIKLAR**	16	**(405.000)**	-
7.1	Özel Karşılıklar		-	-
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		(405.000)	-
7.4	Diğer		-	-
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	24	**(982.663)**	**(110.851)**
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		(93.409)	(110.851)
8.6	Diğer		(889.254)	-
IX.	**NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)**		**49.353.815**	**26.452.039**
X.	**BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI**		-	-
XI.	**ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN KÂRLARINDAN/ZARARLARINDAN PAYLAR**		-	-
XII.	**NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI**		-	-
XIII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)**		**49.353.815**	**26.452.039**
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**		**(14.803.685)**	**(7.861.667)**
14.1	Cari Vergi Karşılığı	25	(15.135.094)	(8.008.733)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	25	(335.189)	-
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	25	666.598	147.066
XV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)**		**34.550.130**	**18.590.372**
XVIII.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)**		-	-
XX.	**DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)**		-	-
XXI.	**DÖNEM NET KARI/ZARARI (XV+XX)**	26	**34.550.130**	**18.590.372**
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ	26	0,23	0,12
	SEYRELTİLMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2025 tarihinde onaylanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	DİĞER KAPSAMLI GELİR KALEMLERİ	Dipnot Referansları	CARİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2024	ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2023
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**	18	**34.550.130**	**18.590.372**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**		**(673.686)**	**(605.006)**
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**		(673.686)	(605.006)
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	16	(898.248)	(864.294)
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	10	224.562	259.288
2.2	**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar**		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III.	**TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)**		**33.876.444**	**17.985.366**

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2025 tarihinde onaylanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZ KAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	ÖZ KAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot Referansları					Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
			Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları	Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Diğer	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
	ÖNCEKİ DÖNEM 31 Aralık 2023												
I.	Dönem Başı Bakiyesi	18	130.000.000	-	-	-	-	(442.735)	-	5.043.805	12.582.282	17.247.166	164.430.518
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	18	130.000.000	-	-	-	-	(442.735)	-	5.043.805	12.582.282	17.247.166	164.430.518
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	(605.006)	-	-	-	18.590.372	17.985.366
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		20.000.000	-	-	-	-	-	-	-	(3.615.192)	(16.384.808)	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	862.358	-	(862.358)	-
11.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	862.358	-	(862.358)	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)		150.000.000	-	-	-	-	(1.047.741)	-	5.906.163	8.967.090	18.590.372	182.415.884
	CARİ DÖNEM 31 Aralık 2024												
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	18	150.000.000	-	-	-	-	(1.047.741)	-	5.906.163	8.967.090	18.590.372	182.415.884
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	18	150.000.000	-	-	-	-	(1.047.741)	-	5.906.163	8.967.090	18.590.372	182.415.884
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	(673.686)	-	-	-	34.550.130	33.876.444
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kâr Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	929.519	17.660.854	(18.590.372)	-
11.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	929.519	17.660.854	(18.590.372)	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)		150.000.000	-	-	-	-	(1.721.427)	-	6.835.682	26.627.944	34.550.130	216.292.329

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2025 tarihinde onaylanmıştır.

CONSULTA Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	NAKİT AKIŞ TABLOSU	Dipnot Referansları	CARİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2024	ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2023
A.	**ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
1.1	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı**		**34.233.947**	**23.046.044**
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	19	170.033.832	120.074.163
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	19	(88.106.523)	(64.468.819)
1.1.3	Alınan Temettüler		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		-	-
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	21, 16	(20.803.924)	(14.505.545)
1.1.8	Ödenen Vergiler	25	(14.803.685)	(7.861.667)
1.1.9	Diğer	7, 16	(12.085.753)	(10.192.088)
1.2	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim**		**34.161.983**	**(60.791.029)**
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış	5	42.284.549	(51.967.206)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış	7	594.744	1.405.517
1.2.4	Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.5	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış	7, 8, 11	(2.296.301)	(1.031.005)
1.2.6	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)	13	(187.814)	(1.168.633)
1.2.7	Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)	14	1.731.283	(1.598.071)
1.2.9	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	12	(11.143.083)	(4.220.104)
1.2.10	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.11	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	10, 18, 19	3.178.605	(2.211.527)
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**68.395.930**	**(37.744.985)**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
2.1	İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2	Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	7, 8	(278.561)	(277.339)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	7, 8	-	72
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer		-	-
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(278.561)**	**(277.267)**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	12, 15	83.434.795	382.010.000
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	12, 15	(180.000.000)	(335.000.000)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**(96.565.205)**	**47.010.000**
IV.	**Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**		-	-
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış**		**(28.447.836)**	**8.987.748**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	4	**42.194.937**	**33.207.189**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	4	**13.747.101**	**42.194.937**

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2025 tarihinde onaylanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

ZORLU FAKTORİNG ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KÂR DAĞITIM TABLOSU
(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	KAR DAĞITIM TABLOSU	Dipnot Referansları	CARİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2024	ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2023
I.	**DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI**			
1.1	DÖNEM KÂRI		49.353.815	26.452.040
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)		(14.803.685)	(7.861.667)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	25	(15.135.094)	(8.008.733)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi		-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	10	331.409	147.066
A.	**NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)**	18	**34.550.130**	**18.590.373**
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)		-	-
1.4	YASAL YEDEK AKÇELER (-)		(1.727.507)	(929.519)
1.5	ŞİRKETTE BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		-	-
B.	**DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]**		**32.822.624**	**17.660.854**
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)		-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)		-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)		-	-
1.10	STATÜ YEDEKLERİ (-)		-	-
1.11	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER		-	-
1.12	DİĞER YEDEKLER		-	-
1.13	ÖZEL FONLAR		-	-
II.	**YEDEKLERDEN DAĞITIM**			
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER		-	-
2.2	ORTAKLARA PAY (-)		-	-
2.3	PERSONELE PAY (-)		-	-
2.4	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)		-	-
III.	**HİSSE BAŞINA KÂR**			
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (Tam)	26	0,230	0,124
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (Tam)		-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
IV.	**HİSSE BAŞINA TEMETTÜ**			
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE		-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)		-	-

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2025 tarihinde onaylanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirket, Zorlu Faktoring Anonim Şirketi ("Şirket") unvanı ile 2 Ağustos 2012 tarih ve 8125 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanarak kuruluşu tescil edilmiş bir anonim şirkettir. Şirket faktoring faaliyetleri için izin belgesini 8 Kasım 2012 tarihinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan gelen yazı doğrultusunda almıştır.

Şirket'in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Levent 199 Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi No:199 Şişli/İstanbul'dur.

Şirket; yurt içi, yurt dışı ticari işlemler, ithalat ve ihracat işlemleri ile ilgili her türlü ticari alacakların alımı, satımı, temellük edilmesi ve başkalarına temliki işlemlerini ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring teamül ve kurallarına uygun olarak gerçekleştirmek; temlik edilmiş alacakların tahsilatı için gerekli organizasyonu kurmak ve aracılık faaliyetleri teşkil etmek kaydı ile ve mevzuatın öngördüğü şartlarda tahvil, finansman senedi, varlığa dayalı menkul kıymet, kâra iştirakli tahvil, katılma intifa senetleri, kâr/zarar ortaklığı belgesi gibi menkul değerleri ihraç etmek; maksat ve mevzuu ile ilgili olarak yurt içinden ve dışından her çeşit taşınır ve taşınmazı satın almak, bunları tamamen veya kısmen satmak veya finansal kiralama oluşturmamak kaydıyla kiraya verilmesi veya kiralanması, bu amaçlarla gereken ithalat ve ihracatın yapılması işlemlerini ilgili mevzuat ve uluslararası faktoring ve forfaiting teamül ve kurallarına uygun olarak yapmak amacıyla 13 Aralık 2012 tarihli ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring Şirketleri Kanunu" ile 24 Nisan 2013 tarih, 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan BDDK'nın "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde faaliyet göstermektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çalışan personelinin sayısı 8'dir,
(31 Aralık 2023: 11).

Şirket'in ortakları ile paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Sermaye	**Tutar**	**Ortaklık Payı (%)**	**Tutar**	**Ortaklık Payı (%)**
Zorlu Holding A.Ş.	150.000.000	100	150.000.000	100
	150.000.000	**100**	**150.000.000**	**100**

Şirket'in bütün faaliyetleri ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) yürütülmektedir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Şubat 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1) Uygulanan Muhasebe Standartları ve Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı T.C. Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren *"Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"* ve aynı tarih ve sayılı T.C. Resmi Gazete'de yayımlanan *"Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ"*, BDDK tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama, genelgeler ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.2) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 29 Haziran 2021 tarihinde yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik"te yer alan finansal tablo şekillerine uygun olarak sunulmuştur. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile karşılaştırılabilir olması için 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda finansal tablo şekillerine uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemindeki fonksiyonel para birimi ile raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dır. İlişikteki finansal tablolar, Yönetmelik'e uygun olarak hazırlanmış olup Türk Lirası ("TL") şeklinde gösterilmiştir. Finansal tablolar tarihi maliyet esası temel alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal Varlıkların Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

TFRS 9 uyarınca finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü için öz kaynak araçları ve türev ürünler hariç tutulmak üzere varlıkların nakit akım özellikleri esas alınmaktadır. TFRS 9 ile beraber TMS 39 finansal araç kategorileri olan gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar tutulacak finansal varlıklar yerlerini sırasıyla gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklara bırakmıştır. 2 Mayıs 2018 tarih ve 30409 sayılı T.C. Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" kapsamında şirketlere BDDK'ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir, Şirket TFRS 9'a göre beklenen kredi zararı hesaplaması yapmamıştır; Yönetmelik'e uygun olarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

CONSULT
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3) Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı ("TMS 29")'na göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGK") 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiştir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 11 Ocak 2024 tarihli ve 10825 sayılı Kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine, karar verilmiş olmakla birlikte BDDK'nın 5 Aralık 2024 tarihli ve 11021 sayılı Kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 2025 yılında enflasyon muhasebesi uygulamamasına karar verilmiştir.

Söz konusu BDDK kararlarına istinaden Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihli ekli finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır.

2.1.4) Yabancı Para Birimi Bazındaki İşlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki döviz kurlarından Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem karının belirlenmesinde dikkate alınmıştır.

2.1.5) Netleştirme ve Mahsup

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.6) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

2.2) Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu ise TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa, veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Yorumlar

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

Finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, 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. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.4) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve revize edilmiş Türkiye Muhasebe ve Finansal Raporlama Standartları ile bunların ek ve yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2.4.1) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile).

Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Değişiklilerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

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

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

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2.4.1) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

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

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

2.4.2) 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.

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket, finansal tablolar üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş

NOT:2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

2.4.2) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

Şirket, finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2.4.3) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

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

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

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

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

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar.

Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

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

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

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, UFRS 1'de yer alan ifadeler ile UFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: UFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13'e referans eklenmiştir.
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının UFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

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

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir.

UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

UFRS 19 – Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

Söz konusu standart Şirket için geçerli değildir.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:3) ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Gelir ve Giderin Tanımlanması

(i) Faktoring gelirleri

Faktoring işlemlerinden kaynaklanan faiz ve komisyonlar ilişkilendirilen faktoring sözleşmelerinin süresine bağlı olarak kar veya zarar tablosuna tahakkuk esasına göre yansıtılmaktadır.

(ii) Faiz gelirleri

Bankalardan alınan faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(iii) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri, Şirket temettü ödemesi almaya hak kazandığında tahakkuk esasına göre gelir yazılır.

(iv) Kambiyo işlemlerinden kar/zararlar

Kambiyo işlemlerinden kar/zararlar yabancı para işlemler sonucu dövize endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kur farkı kar/zararlarından oluşmakta ve tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

(v) Finansman giderleri

Finansman giderleri, kullanılan kredilere verilen faizler, ihraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler ve verilen ücret ve komisyonları içermekte olup tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

(vi) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

Finansal Araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in finansal durum tablosunda yer alır.

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:3) ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Varlıklar (Devamı)

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 zarara yansıtılan finansal varlıklar; 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. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Şirket'in vadeye kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar, etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan öz kaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değeriyle gösterilir. Bu kategoride sınıflandırılan borçlanma senetlerinin kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:3) ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Varlıklar (Devamı)

Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

Faktoring alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde faktoring alacakları, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Faktoring alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı T.C. Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel karşılık ayrılmaktadır.

İlgili yönetmeliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken faktoring alacaklarının en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken faktoring alacaklarının en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

Şirket faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü karşılıklarını ilgili yönetmeliğe uygun olarak hesaplamaktadır. Yukarıda bahsedilen Yönetmelik çerçevesinde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilecekleri belirtilmiş ancak zorunluluk olarak değerlendirilmemiştir. Şirket şüpheli hale gelmeyen faktoring alacakları için bu kapsamda genel karşılık ayırmamaktadır.

Alacağın silinmesi, alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi sonucu gerçekleşmektedir. Alacağın silinmesiyle daha önce ayrılmış olan karşılık terse döner ve alacağın tamamı aktiften düşülür. Önceki dönemlerde silinen bir alacağın tahsili durumunda ilgili tutarlar gelir olarak kaydedilir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:3) ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Varlıklar (Devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın esas faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Faktoring alacakları haricinde, tüm diğer finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Alacakların tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan öz kaynak araçları haricinde değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliniyorsa önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar/zararda iptal edilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Türev Finansal Araçlar ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket'in faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanabilmektedir.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev işlemler ekonomik olarak riskten korunma sağlamakla birlikte, finansal riskten korunma muhasebesine (hedge) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği için alım satım amaçlı olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:3) ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve öz kaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve öz kaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme öz kaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve öz kaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya türev finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlenir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Maddi Duran Varlıklar ve Amortismanlar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır. Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir.

Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Maddi Duran Varlıkların Amortisman Süreleri:

	Ekonomik Ömrü
Döşeme ve Demirbaşlar	3 - 50 yıl

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:3) ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Amortismanlar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri 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. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

	Ekonomik Ömrü
Yazılımlar	3 yıl

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.

Kiralamalar

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım Hakkı Varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismana tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Şirket'e devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Şirket'in bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismana tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismana tabi tutar.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:3) ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Kullanım Hakkı Varlığı (Devamı)

Şirket kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

Kira Yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
c) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
d) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

a) Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.
b) Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:3) ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Kira Yükümlülüğü (Devamı)

Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

Şirket, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer:

a) Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.
b) Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Şirket, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

Şirket, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Şirket, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

Şirket, kiralamanın yeniden yapılandırılmasını, aşağıdaki koşulların her ikisinin sağlanması durumunda ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirir:

a) Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi ve
b) Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

Şirket - Kiralayan Olarak

Şirket'in kiralayan olarak kiralamalarının tamamı operasyonel kiralamadır. Operasyonel kiralamalarda, kiralanan varlıklar, bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar veya diğer dönen varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır. Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket, bir kiralama bileşeniyle birlikte bir ya da daha fazla ilave kiralama niteliği taşıyan veya taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli, TFRS 15, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardını uygulayarak dağıtır.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:3) ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Uzatma ve Sonlandırma Opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Kontratlarda yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket, kiralama süresini söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları kontrata göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dahil ederek belirlemektedir.

İlişkili Taraflar

TMS 24, "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karsı 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.

Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç/(kayıp), net dönem karının/(zararının), dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç/(kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç/kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Yabancı Para İşlemleri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile Türk Lirası ("TL")'na çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL' ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı 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 finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:3) ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

Faktoring alacakları ve diğer varlıkların tahsili mümkün olmayan ve/veya BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı T.C. Resmi Gazete'de Yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak özel ve genel karşılık ayrılır. Tebliğ'de, özel karşılık ve genel karşılıkların ayrılmasına ilişkin esaslar aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

Anapara, faiz veya her ikisinin tahsili vadesinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren;

- ✓ Doksan günden fazla geciken ancak yüz seksen günü geçmeyen alacakların en az %20'si oranında,
- ✓ Yüz seksen günü geçen, ancak bir yılı geçmeyen alacakların en az %50'si oranında,
- ✓ Bir yıldan fazla gecikmiş olan alacakların %100'ü oranında özel karşılık ayrılır.

Ayrıca, anapara veya faiz ödemelerinin tahsilindeki gecikme yukarıda belirtilen süreleri geçmemiş olsa veya bunların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, şirketler alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve TMS'de belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dâhil etmeksizin, belirleyecekleri oranlarda özel karşılık ayırabilirler. Şirketler, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, genel olarak ve herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın karşılık ayırabilirler.

Şirketler, alacaklarına ilişkin teminatları, likiditesine göre dört gruba ayırarak sınıflandırırlar. Teminatların değerlenmiş tutarları alacak tutarından, dikkate alınma oranlarında indirilerek, özel karşılığa tabi alacak tutarı hesaplanır. Özel karşılıkların hesaplanmasında dikkate alınacak değerlenmiş teminat tutarı alacak miktarını aşamaz.

Teminatların dikkate alınma oranları aşağıdaki gibidir:

Birinci grup teminatlar	100%
İkinci grup teminatlar	75%
Üçüncü grup teminatlar	50%
Dördüncü grup teminatlar	25%

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş

NOT:3) ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari vergi

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

Dönemin vergi geliri veya gideri, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Dönemin vergi geliri veya gideri, işletme birleşmeleri veya doğrudan diğer kapsamlı gelir veya özkaynaklar altında kayıtlara alınan kalemlere ilişkin olanlar haricinde kâr veya zarara kaydedilir.

Cari dönem vergisi, dönem kârının veya zararının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü veya alacağını ve de geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi şerefiyenin ilk defa kayıtlara alınmasında, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali ne de ticari kârı veya zararı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz. Ertelenmiş vergi, raporlama tarihinde geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve vergi varlıklarının elde edilmesi ve vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Kullanılmamış mali zararlar, yatırım indirimi teşvikleri, vergi indirimleri ve indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte geçici farkların kullanılabilmesini sağlayacak vergilendirilebilir kârların gerçekleşmesinin muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara alınır. Ertelenmiş vergi varlığı her raporlama döneminde incelenir ve ilgili vergi avantajının gerçekleşme ihtimalinin muhtemel olmadığı kapsama kadar kayıtlı değeri indirilir.

Şirket, uygulanan muhasebe politikaları ve değerleme esasları ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasındaki geçici farkları için TMS 12 "Gelir Vergileri" standardı uyarınca ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

Doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ertelenmiş vergiler özkaynaklar hesap grubuyla ilişkilendirilmiş ve bu grupta yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmiştir.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş

NOT:3) ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS 19, *"Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"*, şirketlerin istatistiksel değerleme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla; Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla geçerli olan (tam) 46.655,43 TL (31 Aralık 2023: (tam) 35.058,58 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ortalama Faiz Oranı	27,12%	25,28%
Enflasyon Artış Oranı	25,16%	22,00%
Reel İskonto Oranı	1,57%	2,69%

Kullanılmamış İzin Karşılığı

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

Emeklilik Fayda Planları

Şirket'in emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

Sermaye Artışları ve Temettüler

Mevcut ortaklardan olan sermaye artışları yıllık genel kurullarda onaylanıp tescil olunan nominal değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

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

Netleştirme

Finansal tablolara alınan tutarların netleştirilmesi için hukuki bir hakkın olduğunda ve finansal varlık ve finansal borcu netleştirmek suretiyle kapatma veya borcun ifası ile varlığın finansal tablolara alınmasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda finansal varlık ve borçlar netleştirilerek bilançoda net tutarları ile gösterilir.

CONSULTA
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:3) ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir.

Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir. Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yararlandığı herhangi bir teşvik veya yardım bulunmamaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit ve nakit benzerleri nakit ve banka mevduatlarını içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş

NOT:3) ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her bir varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net rayiç değeri ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olarak en alt seviyede gruplanırlar. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için her bir bilanço tarihinde aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- ✓ Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- ✓ Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- ✓ Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- ✓ Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- ✓ Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'e sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

Şirket, finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili finansal varlık için değer düşüklüğü karşılığı ayırmakta olup bu değerlendirme her bir bilanço tarihi itibarıyla yapılmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, ilgili finansal varlığın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve çeşitli güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ilgili finansal varlığın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak indirgenen değeridir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, *"Raporlama Döneminden (Bilanço Tarihinden) Sonraki Olaylara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"*, hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden 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.

TEKNOLOJİ
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:4) NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

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

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Kasa (TL)	71	-	221	-
Bankadaki nakit	13.746.972	58	42.194.666	50
Vadesiz mevduatlar	*75.720*	*58*	*138.565*	*50*
Vadeli mevduatlar (*)	*13.671.252*	-	*42.056.101*	-
Nakit, Nakit Benzerleri	**13.747.043**	**58**	**42.194.887**	**50**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bankalardaki vadesiz banka hesapları içerisinde blokeli mevduat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır.)

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 13.671.252 TL (31 Aralık 2023: 42.056.101 TL) tutarındaki vadeli mevduat % 43,50 (31 Aralık 2023: %41,00) faiz oranı üzerinden bağlanmıştır.

NOT:5) FAKTORİNG ALACAKLARI

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Faktoring Alacakları	TP	YP	TP	YP
İlişkili Kuruluşlardan Faktoring Alacakları	213.000.000	-	268.147.626	-
Faiz Tahakkuk ve Reeskontları	98.297.517	-	85.434.440	-
	311.297.517	**-**	**353.582.066**	**-**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık tahsile almış olduğu çek ve senetlerin toplamı 44.074.716 TL'dir (31 Aralık 2023: 43.503.746 TL). 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in faktoring alacaklarına istinaden toplam 3.830.402.203 TL (31 Aralık 2023: 3.297.524.536 TL) tutarında imzalı sözleşmeler karşılığında kefalet alınmıştır.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:6) TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Net)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının ve karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki Alacaklar	-	-	635.001	-
Takipteki Alacaklar	**-**	**-**	**635.001**	**-**
Beklenen Zarar / Özel Karşılıkları (-)	**-**	**-**	**(635.001)**	**-**
Takipteki Alacaklar (Net)	**-**	**-**	**-**	**-**

Şirket, 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e 27 Kasım 2019 tarihli ve 30961 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Kayıttan Düşme" başlığıyla eklenen 4/A Maddesi kapsamında Şirket aktifinde kayıtlı toplam 12.725.681 TL "Zarar Niteliğindeki Alacaklar" karşılık tutarının 31 Aralık 2019 tarihli ve 36 numaralı Yönetim Kurulu Kararı gereğince, kayıttan düşülerek Nazım Hesaplarda takip edilmesine karar vermiştir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in nazım hesaplarda takip ettiği zarar niteliğindeki alacaklarının toplam tutarı 12.580.646 TL'dir (31 Aralık 2023: 12.395.231 TL).

Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:7) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	TFRS 16 Taşıt Kullanım Hakkı	TFRS 16 Bina Kullanım Hakkı	Özel Maliyetler	Döşeme ve Demirbaşlar	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	2.969.668	-	-	534.180	**3.503.848**
Alımlar	1.376.547	5.100.274	-	111.882	**6.588.703**
Değerlemeler	-	-	-	-	-
Çıkışlar	(1.736.000)	(1.898.214)	-	-	**(3.634.214)**
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**2.610.215**	**3.202.060**	**-**	**646.062**	**6.458.337**
Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(368.250)	-	-	(530.392)	**(898.642)**
Dönem gideri	(1.245.244)	(2.163.176)	-	(24.593)	**(3.433.013)**
Değerlemeler	-	-	-	-	-
Çıkışlar	598.411	562.146	-		**1.160.557**
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(1.015.083)**	**(1.601.030)**	**-**	**(554.985)**	**(3.171.098)**
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	**1.595.132**	**1.601.030**	**-**	**91.077**	**3.287.239**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket aktifine kayıtlı duran varlıkların üzerindeki sigorta tutarı 4.245.000 TL'dir.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:7) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) (Devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	TFRS 16 Taşıt Kullanım Hakkı	TFRS 16 Bina Kullanım Hakkı	Özel Maliyetler	Döşeme ve Demirbaşlar	Toplam
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	687.946	6.881.650	105.730	626.270	**8.301.596**
Alımlar	2.787.493	-	-	-	**2.787.493**
Değerlemeler	-	-	-	-	-
Çıkışlar	(505.770)	(6.881.650)	(105.730)	(92.090)	**(7.585.240)**
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**2.969.668**	-	-	**534.180**	**3.503.848**
Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(571.486)	(2.991.176)	(105.728)	(622.276)	**(4.290.666)**
Dönem gideri	(302.534)	(1.556.190)	-	(136)	**(1.858.860)**
Değerlemeler	-	-	-	-	-
Çıkışlar	505.770	4.547.366	105.728	92.021	**5.250.884**
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(368.250)**	-	-	**(530.392)**	**(898.642)**
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	**2.601.418**	-	-	**3.788**	**2.605.206**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket aktifine kayıtlı duran varlıkların üzerindeki sigorta tutarı 3.200.000 TL'dir.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:8) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımlarından oluşmakla birlikte detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	**Bilgisayar Programları**
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	849.593
Alımlar	166.680
Çıkışlar	-
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**1.016.273**
Birikmiş İtfa Payları	
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(631.030)
Dönem gideri	(113.929)
Çıkışlar	-
Transferler	-
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(744.959)**
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	**271.314**

Maliyet Değeri	**Bilgisayar Programları**
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	572.255
Alımlar	277.338
Çıkışlar	-
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**849.593**
Birikmiş İtfa Payları	
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(566.000)
Dönem gideri	(65.030)
Çıkışlar	-
31 Aralık 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	**(631.030)**
31 Aralık 2023 itibarıyla net defter değeri	**218.563**

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:9) CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI VE CARİ DÖNEM VERGİ BORCU

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, vergi varlığı ve vergi borcunun detayı aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü:	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Cari dönem vergi karşılığı	15.135.094	8.008.733
Mahsup edilecek vergi ve tevkifat toplamı	(11.788.583)	(7.466.518)
Ödenecek / (İade Alınacak) Kurumlar Vergisi	**3.346.511**	**542.215**

NOT:10) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI VE ERTELENMİŞ VERGİ BORCU

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Kümülatif geçici farklar 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla hesaplanan gelecek dönemlerde beklenen vergi oranlarını esas alarak bunlara ilişkin ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdadır:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:	Geçici Farklar	(Varlık) / Yükümlülük	Geçici Farklar	(Varlık) / Yükümlülük
MDV ve MODV amortisman ve itfa farkları	(134.255)	(40.276)	(34.145)	(10.243)
Özel karşılıklar	405.000	121.500	900.000	270.000
TFRS 16 Kullanım hakkı varlıkları	1.247.217	374.165	110.676	33.203
Kıdem tazminatı karşılıkları ve aktüeryal kayıp/kazanç	3.495.918	1.048.775	2.299.615	689.885
Kullanılmamış izin karşılıkları	239.930	71.979	120.085	36.025
Diğer	-	-	4.340	1.302
	5.253.810	**1.576.143**	**3.400.571**	**1.020.172**
Ertelenmiş vergi (varlıkları)	(134.255)	(40.276)	(34.145)	(10.243)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	5.388.065	1.616.419	3.434.716	1.030.415
Ertelenmiş vergi (varlıkları), net	**5.253.810**	**1.576.143**	**3.400.571**	**1.020.172**

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
(Gerçekleşme)/Yararlanma:	(Varlık)	Yükümlülük	(Varlık)	Yükümlülük
1 Yıldan kısa sürede	-	121.500	-	271.302
1 Yıldan uzun sürede	(40.276)	1.494.919	(10.243)	759.113
	(40.276)	**1.616.419**	**(10.243)**	**1.030.415**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı % 30'dur (31 Aralık 2023: %30).

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:10) ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI VE ERTELENMİŞ VERGİ BORCU (Devamı)

Ertelenmiş vergi (varlığı)/yükümlülüğü hareketleri:	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.020.172	613.818
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	331.409	147.066
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	224.562	259.288
Kapanış bakiyesi	**1.576.143**	**1.020.172**

NOT:11) DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Diğer Aktifler	TP	YP	TP	YP
Peşin ödenmiş giderler (*)	2.419.954	-	2.021.991	-
BSMV alacakları	624.542	-	-	-
Diğer muhtelif alacaklar	295	-	17.254	-
	3.044.791	**-**	**2.039.245**	**-**

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla peşin ödenmiş giderler, 779.875 TL (31 Aralık 2023: 982.159 TL) tutarındaki tahvil ihraç giderleri ve 1.640.080 TL (31 Aralık 2023: 1.039.832 1 TL) tutarındaki diğer peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır.

NOT:12) ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Alınan Krediler	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli alınan krediler	16.448.063	-	27.591.146	-
	16.448.063	**-**	**27.591.146**	**-**

Krediler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:12) ALINAN KREDİLER (Devamı)

Şirket'in kullanmakta olduğu kredilerin vade dağılımı aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Vadeye Kalan Gün	TP	YP	TP	YP
90 gün içerisinde ödenecek	16.448.063	-	2.591.146	-
90 - 365 gün içerisinde ödenecek	-	-	25.000.000	-
	16.448.063	**-**	**27.591.146**	**-**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak finansal tablolarda raporlanmıştır.

NOT:13) FAKTORİNG BORÇLARI

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Faktoring Borçları	TP	YP	TP	YP
Faktoring Cari Borçları	-	-	187.814	-
	-	**-**	**187.814**	**-**

NOT:14) KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kiralama yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Kiralama Yükümlülükleri	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	3.482.960	-	1.426.310	-
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	960.419	-	1.285.785	-
	4.443.378	**-**	**2.712.095**	**-**

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:15) İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymet detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Menkul Kıymetler	TP	YP	TP	YP
Bono ihracı	85.000.000	-	180.000.000	-
İhraç edilen menkul kıymet ihraç farkları (-)	-	-	-	-
Bonolar (Net)	**85.000.000**	**-**	**180.000.000**	**-**
Menkul kıymet faiz reeskontları	1.052.740	-	2.617.945	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	**86.052.740**	**-**	**182.617.945**	**-**

(*) Şirket'in, dönem içerisinde bono ihraç planlaması kapsamında ihraç edip, 2024 yıl sonu itibarıyla henüz itfa olmamış toplam iki ayrı bonosu bulunmaktadır. İhraç edilen bonoların tamamı sabit faizlidir. Vade tarihinde ise bono için ödenen anapara tutarı yatırımcıya geri ödenecektir. 85.000.000 TL (31 Aralık 2023: 180.000.000 TL) tutarındaki bonoların toplam faiz tahakkuku 1.052.740 TL'dir (31 Aralık 2023: 2.617.945 TL).

TRFZORF32513 ISIN kodlu 35.000.000 TL tutarındaki bono 16 Aralık 2024 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %53'dür. Bononun vadesi 17 Mart 2025 olup vade sonunda anapara ve faiz ödemeleri yapılacaktır. Söz konusu bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 762.329 TL olarak hesaplanmıştır.

TRFZORF42512 ISIN kodlu 50.000.000 TL tutarındaki bono 27 Aralık 2024 tarihinde ihraç edilmiş olup bononun son ihraç faiz oranı %53'dür. Bononun vadesi 25 Nisan 2025 olup vade sonunda anapara ve faiz ödemeleri yapılacaktır. Söz konusu bononun dönem sonu itibarıyla tahakkuk eden toplam faiz tutarı 290.411 TL olarak hesaplanmıştır.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:15) İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net) (Devamı)

İhraç edilen menkul kıymetlerin yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	180.000.000	132.990.000
İhraç Edilen Yeni Tahviller	85.000.000	382.010.000
İtfa Olan Tahviller	(180.000.000)	(335.000.000)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	**85.000.000**	**180.000.000**

NOT:16) KARŞILIKLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Karşılıklar	TP	YP	TP	YP
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	3.735.848	-	2.419.700	-
Genel Karşılıklar	405.000	-	900.000	-
Diğer Karşılıklar	87.000	-	100.512	-
	4.227.848	**-**	**3.420.212**	**-**

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	TP	YP	TP	YP
Kıdem tazminatı karşılığı	3.495.918	-	2.299.615	-
Kullanılmayan izin karşılığı	239.930	-	120.085	-
	3.735.848	**-**	**2.419.700**	**-**

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:16) KARŞILIKLAR (Devamı)

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı kıdem tazminatı karşılığından ve yıllık izin karşılığından oluşmaktadır. Kıdem tazminatı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar diğer kapsamlı gelirler olarak öz kaynaklarda muhasebeleştirilir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla (tam) 46.655,43 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2023: (tam) 35.058,58 TL).

TFRS, belirli fayda planları dahilin de muhtemel tazminat yükümlülüğünün tahmin edilebilmesi için aktüer değerleme öngörülerinin geliştirilmesini gerektirir. Mali tablolarda, Şirket öngörülen yükümlülük yöntemini uygulayarak ve geçmiş yıllardaki deneyimlerine dayanarak, hizmet süresini sonlandırdığı tarih itibarıyla kıdem tazminatı almaya hak kazananları temel alarak bir yükümlülük hesaplamaktadır.

Bu karşılık, gelecekte çalışanların emekliliklerinden doğacak muhtemel yükümlüklerin bugünkü değerinin tahmin edilmesiyle bulunmaktadır. TMS - 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı", şirketlerin istatistiksel değerleme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir.

Yıl içerisinde kıdem tazminatı karşılığı hareketleri:

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu:	**1 Ocak - 31 Aralık 2024**	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
1 Ocak itibarıyla karşılık	2.299.615	1.135.110
Hizmet maliyeti	312.346	248.979
İptal edilen karşılık tutarı	(274.838)	(81.894)
Faiz maliyeti	260.547	133.126
Aktüeryal kayıp/kazanç	898.248	864.294
31 Aralık itibarıyla karşılık	**3.495.918**	**2.299.615**

Yıl içerisinde yıllık izin karşılığı hareketleri:

Kullanılmayan izin karşılığının hareket tablosu:	**1 Ocak - 31 Aralık 2024**	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
1 Ocak itibarıyla karşılık	120.085	120.774
Döneme ilişkin karşılık	408.934	103.606
İptal edilen karşılık tutarı	(289.089)	(104.295)
31 Aralık itibarıyla karşılık	**239.930**	**120.085**

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:16) KARŞILIKLAR (Devamı)

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Genel Karşılıklar	TP	YP	TP	YP
Serbest Karşılıklar	405.000	-	900.000	-
	405.000	**-**	**900.000**	**-**

Şirket, önceki dönemde iflas erteleme başvurusunda bulunmuş faktoring müşterisinden alacağına istinaden, hesaplanan faiz tutarı ve firmanın sahip olduğu mevcut ipotek tutarları dikkate alınarak, Kredi Komitesi Kararı gereğince 3.000.000 TL serbest karşılık ayırmıştır. Ayrılan bu serbest karşılık tutarının 2.100.000 TL'lik kısmını 2023 döneminde; 900.000 TL'lik kısmını ise cari dönemde konusu kalmayan karşılık yapmak suretiyle kapatılmıştır. Cari dönemde ayrılan 405.000 TL'lik karşılık kıdem tazminatlarına ilişkin olarak ihtiyatlılık gereği ayrılan serbest karşılıklardan oluşmaktadır.

Serbest karşılıkların yıl içindeki hareketini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Serbest karşılıkların hareket tablosu:	TP	YP	TP	YP
Açılış	900.000	-	900.000	-
Cari dönem karşılık gideri	405.000	-	-	-
Karşılık iptali (-)	(900.000)	-	-	-
	405.000	**-**	**900.000**	**-**

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Diğer Karşılıklar	TP	YP	TP	YP
Diğer Gider Karşılıkları	87.000	-	100.512	-
	87.000	**-**	**100.512**	**-**

Takipteki Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde Şirket'in ayırdığı özel karşılıkları bulunmamaktadır.

SMMM
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:17) DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Diğer Yükümlülükler	TP	YP	TP	YP
İlişkili Taraflara Borçlar	327.069	-	878.379	-
Ödenecek BSMV	624.542	-	88.532	-
Satıcılara Borçlar	760.011	-	352.637	-
Ödenecek Gelir Vergisi	397.257	-	324.289	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	277.380	-	511.096	-
Diğer Vergi ve Yükümlülükler	26.976	-	17.943	-
	2.413.236	**-**	**2.172.878**	**-**

NOT:18) ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Ödenmiş Sermaye, Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler ve Hisse Senedi İhraç Primleri'nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Birikmiş kâr veya zarar niteliğinde olan dolayısıyla kârdan kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kâr sayıldığından Geçmiş Yıllar Kârları / Zararları hesabının içerisinde gösterilir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi);

-"Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle,

-"Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kâr dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kârları / Zararları", ilişkilendirilmesi gerekmektedir.

Diğer özkaynak kalemleri ise KGK tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara çerçevesinde değerlenen tutarları ile gösterilmektedir.

SMMM
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:18) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla öz kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2024	%	31 Aralık 2023
Zorlu Holding A.Ş.	100	150.000.000	100	150.000.000
Ödenmiş Sermaye	**100**	**150.000.000**	**100**	**150.000.000**
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(1.721.427)		(1.047.741)
Kâr Yedekleri		33.463.626		14.873.253
Kâr veya Zarar		34.550.130		18.590.372
Özkaynaklar		**216.292.329**		**182.415.884**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, her biri 1 TL nominal değerde 150.000.000 adet (31 Aralık 2023: 150.000.000 adet) hisseden meydana gelmiştir.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler detayı aşağıdaki gibidir:

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(1.047.741)	(442.735)
Aktüeryal Kazanç/Kayıp	(898.248)	(864.294)
Ertelenmiş Vergi Etkisi (-)	224.562	259.288
31 Aralık itibarıyla karşılık	**(1.721.427)**	**(1.047.741)**

Kar Yedekleri

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kar yedeklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Kâr Yedekleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yasal Yedekler	6.835.682	5.906.163
Olağanüstü Yedekler	26.627.944	8.967.090
	33.463.626	**14.873.253**

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yem..ali Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:19) ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Faktoring Gelirleri	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
İskontolu Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	220.085	-
Diğer Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	160.081.021	110.996.336
Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler	**160.301.106**	**110.996.336**

NOT:20) FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler (-)	(13.012.593)	(8.411.994)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler (-)	(67.657.393)	(55.166.138)
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(4.109.369)	(4.264.164)
Kiralama Faiz Giderleri (TFRS 16) (-)	(3.066.622)	(757.560)
Kıdem Tazminatı Finansman Etkisi (-)	(260.546)	(133.126)
	(88.106.523)	**(68.732.982)**

NOT:21) ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyet Giderleri	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Personel Giderleri (-)	(20.144.469)	(14.256.566)
Genel İşletme Giderleri (-)	(12.379.799)	(9.974.137)
Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri (-)	(419.525)	(248.979)
Diğer (-)	(119.846)	(588.754)
	(33.063.639)	**(25.068.436)**

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:21) ESAS FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde genel işletme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Genel İşletme Giderlerinin Detayı	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Amortisman Gideri (-)	(138.521)	(65.166)
TFRS 16 Amortisman Giderleri (-)	(1.913.820)	(1.858.724)
Kira Giderleri (-)	(2.181.948)	(1.638.405)
Avukat ve İcra Giderleri (-)	(98.268)	(714.898)
Akaryakıt Giderleri (-)	(13.754)	(185.951)
Denetim, Danışmanlık, Noter ve Eksper Giderleri (-)	(2.721.315)	(1.988.897)
Temizlik Giderleri (-)	(232.542)	(317.842)
Bilgi İşlem ve Kırtasiye Giderleri (-)	(3.321.190)	(1.959.937)
Temsil ve Ağırlama Giderleri (-)	(42.288)	(17.054)
Aidat Giderleri (-)	(364.372)	(164.049)
Vergi, Resim, Harçlar ve Fonlar (-)	(898.410)	(451.349)
Araç Giderleri (-)	(339.198)	(288.684)
Posta, Telefon ve Faks Giderleri (-)	(50.369)	(20.101)
Diğer Giderler (-)	(63.803)	(303.080)
	(12.379.799)	**(9.974.137)**

NOT:22) DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Faaliyet Gelirleri	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Faiz Gelirleri	9.732.726	9.077.826
İptal Edilen Serbest Karşılık	900.000	-
Özel Karşılıklardan Gelirler	635.987	276.003
İptal Edilen Kıdem Tazminatı Karşılığı	274.838	-
Kambiyo Karları	4.078	3.074
Diğer	62.904	11.069
	11.610.534	**9.367.972**

SMMM Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:23) ÖZEL KARŞILIKLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde takipteki alacaklara ilişkin ayrılan karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Karşılıklar	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Takipteki alacaklar	-	635.001
Beklenen zarar karşılıkları/Özel karşılıklar (-)	-	(635.001)
	-	-

NOT:24) DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Kambiyo İşlemleri Zararı (-)	(93.409)	(110.851)
Bankalara Ödenen Komisyon ve Masraflar (-)	(889.254)	-
	(982.663)	**(110.851)**

NOT:25) VERGİ KARŞILIĞI

Kurumlar Vergisi

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

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

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:25) VERGİ KARŞILIĞI (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

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

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

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

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulması ve ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi koşuluyla kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulması ve ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi koşuluyla kurumlar vergisinden istisnaya tabi iken; 7456 sayılı "6/2/2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu istisna maddesi kaldırılmış olup kanunun yürürlüğe girdiği tarihten (15 Temmuz 2023) önce kurumların aktifinde yer alan taşınmazlar için istisna oranının %25 olarak uygulanacağı belirlenmiştir.

Bankalara, finansal kiralama ya da finansman şirketlerine borçları nedeniyle kanuni takibe alınmış veya Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna borçlu durumda olan kurumlar ile bunların kefillerinin ve ipotek verenlerin sahip oldukları taşınmazlar, iştirak hisseleri, kurucu senetleri ve intifa senetleri ile rüçhan haklarının, bu borçlara karşılık bankalara, finansal kiralama ya da finansman şirketlerine veya bu Fona devrinden sağlanan hasılatın bu borçların tasfiyesinde kullanılan kısmına isabet eden kazançların tamamı ile bankaların, finansal kiralama ya da finansman şirketlerinin bu şekilde elde ettikleri söz konusu kıymetlerden taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik, diğerlerinin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:25) VERGİ KARŞILIĞI (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dahil son 3 hesap döneminde %100'den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10'dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı "Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na geçici 33'üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298'inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır.

28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17nci maddesine göre ise Bankalar, 21/11/2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanına yetki verilmiştir.

12 Mart 2023 tarih ve 32130 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7440 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile kurumlar vergisi mükellefleri tarafından, 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, 5520 sayılı Kanun ile diğer kanunlarda yer alan düzenlemeler uyarınca kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile aynı Kanunun 32/A maddesi kapsamında indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin %10 oranında, 5520 sayılı Kanunun 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde düzenlenen istisna ile yurt dışından elde edilen ve en az %15 oranında vergi yükü taşıdığı tevsik edilen istisna kazançlar üzerinden ise %5 oranında ek vergi hesaplanır ve bu verginin ilk taksiti kurumlar vergisinin ödeme süresi içinde, ikinci taksiti bu süreyi takip eden dördüncü ayda ödenir.

Gelir Vergisi Stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. 14 Şubat 2023 tarihli ve 6791 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı uyarınca 193 sayılı Kanunun 94 üncü maddesinin dördüncü fıkrası kapsamında, tam mükellef sermaye şirketlerinin iktisap ettikleri kendi hisse senetleri veya ortaklık paylarına ilişkin olarak dağıtılmış kâr payı sayılan tutarlar üzerinden %0 oranında tevkifat yapılır.

Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:25) VERGİ KARŞILIĞI (Devamı)

Gelir Vergisi Stopajı (Devamı)

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.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

Gelir tablosundaki vergi karşılığı:	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Cari Vergi Karşılığı	(15.135.094)	(8.008.733)
Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	(335.189)	(276.845)
Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	666.598	423.911
Toplam Vergi Karşılığı	**(14.803.685)**	**(7.861.667)**

NOT:26) HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

Hisse başına kazanç	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	150.000.000	150.000.000
Şirket hissedarlarına ait net dönem karı (tam değeri)	34.550.130	18.590.372
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen hisse başına kazanç (tam değeri)	**0,230 TL**	**0,124 TL**

NOT:27) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve benzeri menfaatler toplamı:

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıl içerisinde üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplam tutarı 8.087.964 TL'dir. (31 Aralık 2023 toplam tutarı 5.460.723 TL)

Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:27) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ait hesapların bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
İlişkili taraflardan alacaklar	**Diğer**	**Ticari**	**Diğer**	**Ticari**
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	-	-
Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	136.614.545
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	-	-	-	-
Meta Nikel Kobalt Madencilik	-	311.922.059	-	216.967.521
Eway Araç Kiralama Ticaret A.Ş.	690.900	-	596.660	-
Abh Turizm Temsilcilik A.Ş.	-	-	-	-
Zorlu O/M Enerji Tesisleri İşletme Ve Bakım Hizm A.Ş.	-	-	-	-
Zorlu Grand Hotel A.Ş.	-	-	-	-
Zorpet Zorlu Petr.Nakl.Oto Kiralama İnş.Gıda San.Tic. A.Ş.	-	-	-	-
Toplam	**690.900**	**311.922.059**	**596.660**	**353.582.066**

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
İlişkili taraflara borçlar	**Diğer**	**Ticari**	**Diğer**	**Ticari**
Zorlu Holding A.Ş.	-	305.167	-	849.490
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	-	10.948	-	21.364
Zes Dijital Ticaret A.Ş.	-	4.314	-	-
Eway Araç Kiralama Ticaret A.Ş.	-	3.677	-	-
Zorlu Tesis Yönetim A.Ş.	-	1.833	-	4.609
Vestel Ticaret A.Ş.	-	1.130	-	2.916
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	-	-
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	-	-	-	-
Zorlu Doğal Elektrik A.Ş.	-	-	-	-
Toplam	**-**	**327.069**	**-**	**878.379**

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:27) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemi içerisinde Şirket'in ilişkili taraflar ile olan işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Yapılan Alımlar

	1 Ocak-31 Aralık 2024				1 Ocak-31 Aralık 2023			
İlişkili Taraf Şirketler	**Mal**	**Hizmet**	**Faiz**	**Toplam**	**Mal**	**Hizmet**	**Faiz**	**Toplam**
Zorlu Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş.	-	2.554.801	-	2.554.801	-	2.229.586	-	2.229.586
Zorlu Holding A.Ş.	-	3.020.689	-	3.020.689	-	3.142.796	-	3.142.796
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	-	364.332	-	364.332	-	443.799	-	443.799
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	8.625	-	-	8.625	1.600	-	-	1.600
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
Vestel Ticaret A.Ş.	-	1.130	-	1.130	-	-	-	-
Eway Araç Kiralama A.Ş.	-	1.550.951	-	1.550.951	-	140.533	-	140.533
ABH Turizm Temsilcilik ve Tic. A.Ş.	-	13.016	-	13.016	-	21.483	-	21.483
Zes Dijital Ticaret A.Ş.	-	100.926	-	100.926	-	-	-	-
Toplam	**8.625**	**7.605.845**	**-**	**7.614.470**	**1.600**	**5.978.197**	**-**	**5.979.797**

İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar

	1 Ocak-31 Aralık 2024				1 Ocak-31 Aralık 2023			
İlişkili Taraf Şirketler	**Mal**	**Hizmet**	**Faiz**	**Toplam**	**Mal**	**Hizmet**	**Faiz**	**Toplam**
Zorluteks Tekstil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	-	-	-		766.849	766.849
Zorlu Tesis Yönetimi A.Ş.	-	34.507	-	34.507	-	1.015	-	1.015
Vestel Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	-		-	-
Zorlu Holding A.Ş.	-	740.590	-	740.590	-	74.620	-	74.620
ABH Turizm Temsilcilik ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	164.825	-	164.825
Korteks Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	19.389.858	19.389.858	-	-	43.943.563	43.943.563
Zorpet Zorlu Petr.Nakl.Oto Kiralama İnş.Gda San.Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
Zorlu Grand Hotel A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
Zorlu Jeotermal Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
Zorlu Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
Meta Nikel Kobalt Madencilik San. Tic. A.Ş.	-	-	134.927.829	134.927.829	-	-	65.710.667	65.710.667
Zorlu O/M Enerji Tesisleri İşl. ve Bakım Hizm. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	302.449	302.449
Zorpet Zorlu Petrolcülük Nak. Oto Kir. İnş. Gıda San. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	**-**	**775.097**	**154.317.687**	**155.092.784**	**-**	**240.460**	**110.723.528**	**110.963.988**

İlişkili taraflarca verilen kefaletler:

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kullanılan banka kredileri için Zorlu Holding A.Ş. tarafından kullanılan kredi limitine bağlı olarak 1.577.340.830 TL (31 Aralık 2023: 1.377.187.430 TL) tutarında kefalet verilmiştir.

CONSILTA
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:28) KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminatlar:

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirketin faktoring alacakları için aldığı aktifte yer almayan teminatları:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Alınan Teminat Senetleri	516.789.190	176.116.500	516.789.190	147.191.000
Sözleşme Kefaletleri	3.601.450.753	228.951.450	3.601.450.753	191.348.300
Alınan İpotekler	-	-	4.000.000	-
Alınan Araç Rehinleri	2.679.941	-	2.679.941	-
	4.120.919.884	**405.067.950**	**4.124.919.884**	**338.539.300**

İnceleme döneminde şirket yöneticilerinden alınan beyanlara göre; yukarıdaki yükümlülükler haricinde pasifte yer almayan, Şirket Ortakları, İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Lehine Verilen Garanti, Taahhüt, Kefalet, İpotek, Aval, Ciro gibi Yükümlülükler ve yabancı kaynaklar için verilen yukarıda belirtilenler dışında pasifte yer almayan İpotek, Kefalet ve Teminatlar yoktur.

Verilen Teminatlar:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Türev Ürünler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:29) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- ✓ Kredi Riski
- ✓ Likidite Riski
- ✓ Piyasa Riski

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir. Şirket'in risk yönetimi politikaları Şirket'in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket'in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

Kredi riski:

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kıstaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır.

Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Şirket tüm faktoring alacakları ile olarak istihbarat çalışması yaparak kredileri değerlendirmektedir. Şirket'in kredi kararları kredi komitesince alınmakta ve olumlu karar olması halinde kredi kullandırılmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in kredi riski çeşitli sektörlere dağılmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

SMMM
Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:29) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2024	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Türev Araçlar**	**Diğer**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+I	-	**311.297.517**	-	-	**13.746.972**	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	311.297.517	-	-	13.746.972	-	-
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 - Net değerin 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 unsurlar	12.580.646	-	-	-	-	-	-

SMMM Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:29) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2023	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Türev Araçlar**	**Diğer**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E	**-**	**353.582.066**	**-**	**-**	**42.194.666**	**-**	**-**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	353.582.066	-	-	42.194.666	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	635.001	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(635.001)	-	-	-	-	-	-
- 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 unsurlar	12.395.231	-	-	-	-	-	-

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:29) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski:

Fonlama riski olarak da adlandırılan likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlükle karşılaşma riskini ifadedir. Bu risk, bir finansal varlığı makul değerine yakın olarak hızlı bir şekilde nakde veya likit bir varlığa çevirememekten kaynaklanabilir. Şirket aktif ve pasiflerinin vade dağılımını dengede tutarak ve finansal kuruluşlar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılayarak likidite riskini yönetmektedir.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirketin yükümlülükleri üzerinden ödenecek faizlerinin de dahil edildiği yükümlülüklerinin, kalan vadelerine göre dağılımı aşağıda açıklanmıştır:

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Dağıtılamayan
Finansal yükümlülükler						
Alınan Krediler	16.448.063	16.448.063	16.448.063	-	-	-
Faktoring Borçları	-	-	-	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.443.378	4.443.379	870.740	2.612.220	960.419	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	86.052.740	86.186.256	35.871.074	50.315.182	-	-
Muhtelif Borçlar	1.087.080	1.087.080	1.087.080	-	-	-
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	4.672.667	4.672.667	1.326.156	3.346.511	-	-
Borç ve Gider Karşılıkları	4.227.848	4.227.848	-	-	-	4.227.848
Toplam yükümlülük	116.931.776	117.065.293	55.603.113	56.273.912	960.419	4.227.848

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Dağıtılamayan
Finansal yükümlülükler						
Alınan Krediler	27.591.146	27.591.146	2.591.146	25.000.000	-	-
Faktoring Borçları	187.814	187.814	187.814	-	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2.712.095	2.712.095	449.644	976.666	1.285.785	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	182.617.945	182.617.945	86.309.041	96.308.904	-	-
Muhtelif Borçlar	1.231.017	1.231.017	1.231.017	-	-	-
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	1.484.076	1.484.076	941.861	542.215	-	-
Borç ve Gider Karşılıkları	3.420.212	3.420.212	-	-	-	3.420.212
Toplam yükümlülük	219.244.305	219.244.305	91.710.523	122.827.785	1.285.785	3.420.212

Piyasa riski:

Tüm alım satım amaçlı finansal araçlar piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risk, piyasadaki fiyat değişmelerinin finansal varlığın değerini düşürmesi riski şeklinde ifade edilebilir. Bütün finansal araçlar gerçeğe uygun değerle kaydedilir ve piyasadaki fiyat değişmeleri ticari geliri etkilemektedir. Şirket alım satım amaçlı araçlar kullanarak değişen piyasa koşullarına göre kendisini koruma altına almaktadır. Piyasa riski Şirket üst yönetiminin belirlediği limitlerde, risk önleyici pozisyonlar alınarak yönetilmektedir.

SMMM
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:29) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa riski (Devamı)

Döviz kuru riski

Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri olmadığı için Şirket döviz kuru riskine maruz kalmamaktadır.

Faiz oranı riski

Şirket aktifi ağırlıklı faktoring alacaklarından oluştuğundan risk politikası çerçevesinde hedef karlılığa uygun işlemleri gerçekleştirmektedir. Aktifte düşük kar marjlı işlemlerin oluşmaması ana hedef olup, pasifi ise yabancı kaynak çeşitlendirmesi ile yönetirken, aktif pasif arasında vade uyumsuzluğu olmamasını hedeflemektedir. Maksimum vade uyumsuzluğu +/- 15 gün ile sınırlandırmakta olup aradaki farkı da öz kaynak ile karşılayacak şekilde çalışmaktadır. Böylece Şirket değişken faiz oranları içeren varlık ve borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Sermaye risk yönetimi:

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren öz kaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemlerden farklılık göstermemektedir.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal Yükümlülükleri	116.931.776	219.244.305
(Eksi): Nakit ve Nakit Benzerleri	(13.747.101)	(42.194.937)
Net Borç	103.184.675	177.049.369
Toplam Özkaynaklar	216.292.329	182.415.884
Net Borç / Öz kaynaklar Oranı	**48%**	**97%**

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

NOT:29) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye risk yönetimi: (Devamı)

24 Nisan 2013 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"in 12. maddesine göre Şirket'in öz kaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. Şirket 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilgili oranlara uymaktadır.

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Varlık Toplamı (A)	333.224.105	401.660.189
Öz kaynaklar Toplamı (B)	216.292.329	182.415.885
Toplam Öz kaynaklar / Toplam Varlık Oranı (B/A)	**65%**	**45%**

NOT:30) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların makul değeri:

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Finansal araçların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme metotları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Şirket yönetimi tarafından faktoring alacakları, bankalardan alacaklar ve kısa vadeli TL cinsinden banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir. İhraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri işlem gördükleri piyasada oluşan fiyatları baz alınarak belirlenmiştir.

CONSULTA
Ve... Müşavirlik A.Ş.

NOT:30) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023		
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri	Not
Finansal Varlıklar	**333.224.105**	**333.224.105**	**401.660.189**	**401.660.189**	
Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	13.747.101	13.747.101	42.194.937	42.194.937	4
Faktoring Alacakları, net	311.297.517	311.297.517	353.582.066	353.582.066	5, 6
Diğer Aktifler	8.179.487	8.179.487	5.883.187	5.883.187	7, 8, 10, 11
Finansal Yükümlülükler	**116.931.776**	**116.931.776**	**219.244.305**	**219.244.305**	
Alınan Krediler	16.448.063	16.448.063	27.591.146	27.591.146	12
Faktoring Borçları	-	-	187.814	187.814	13
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.443.378	4.443.378	2.712.095	2.712.095	14
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	86.052.740	86.052.740	182.617.945	182.617.945	15
Muhtelif Borçlar	1.087.080	1.087.080	1.231.017	1.231.017	17
Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	4.672.667	4.672.667	1.484.076	1.484.076	10, 17
Borç ve Gider Karşılıkları	4.227.848	4.227.848	3.420.212	3.420.212	16

NOT:31) TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla türev finansal araçları bulunmamaktadır.

NOT:32) BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

30 Mart 2021 tarihli Mükerrer T.C. Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Ocak 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinden itibaren yürürlüğe giren Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunun 26 Mart 2021 tarihli Kurul Kararı'na istinaden hazırlanan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklama aşağıdaki gibidir:

Bağımsız Denetim Kuruluşu Hizmetleri	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	290.000	161.000
	290.000	**161.000**

(*) Bağımsız denetim kuruluşu hizmetlerine ilişkin ücretler Katma Değer Vergisi hariç tutarları ile gösterilmişlerdir.

NOT:33) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

CONSULTA
Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.