LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Lider Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Lider Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2023 tarihli konsolide olmayan finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide olmayan kar veya zarar tablosu, konsolide olmayan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide olmayan özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide olmayan finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide olmayan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal performansını ve konsolide olmayan nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS'ler") 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 Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile konsolide olmayan 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.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide olmayan finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide olmayan finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konusu	**Konunun denetimde nasıl ele alındığı**
Faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihli konsolide olmayan finansal durum tablosunda takipteki alacaklar dahil olmak üzere toplam 3.493.852 bin TL faktoring alacakları bulunmakta olup; Şirket tarafından BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı çerçevesinde faktoring alacaklarıyla ilgili ayırmış olduğu değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin açıklamalar 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide olmayan finansal tabloların 2.3.2, 2.4.2 ve 4 no'lu dipnotlarında yer almaktadır. Denetimimiz kapsamında bu alana odaklanmamızın nedeni; konsolide olmayan finansal durum tablosunda mevcut bulunan faktoring alacaklarının ve ilgili değer düşüklüğü karşılıklarının büyüklüğü; değer düşüklüğüne konu faktoring alacaklarının mevzuatta belirlendiği şekliyle tespiti ve sınıflandırılması; ve bu sınıflandırmalara göre hesaplanacak değer düşüklüğü karşılığının mevzuata uygun olarak belirlenmesinin önemidir. Faktoring alacaklarının temerrüt halinin doğru ve zamanında belirlenmesi ve yönetim tarafından kullanılan önemli tahmin ve varsayımların bulunması, konsolide olmayan finansal durum tablosunda taşınan değer düşüklüğü karşılığı tutarını önemli derecede etkileyeceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Yürütmüş olduğumuz denetim çalışmalarımız çerçevesinde, faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğünün tespiti ve değer düşüklüğü tutarının ilgili mevzuata uygun olarak hesaplanmasına ilişkin önemli gördüğümüz Şirket'in uygulamakta olduğu kontrollerin tasarım ve operasyonel etkinliklerini değerlendirdik ve test ettik. Denetim çalışmalarımız kapsamında faktoring alacaklarının değer düşüklüğüne konu hale geldiğinin zamanında belirlenmesi ve ilgili değer düşüklüğü karşılığının mevzuat hükümlerine uygun olarak tesis edilmesine yönelik test çalışmasını faktoring alacaklarından seçtiğimiz bir örneklem kümesi dahilinde gerçekleştirdik. Ayrıca, takipteki alacaklar altında sınıflandırılan faktoring alacaklarına ilişkin muhasebeleştirilmiş olan değer düşüklüğü karşılığının ilgili mevzuata uygun olarak hesaplanıp hesaplanmadığını seçtiğimiz bir örneklem üzerinden test ettik. Faktoring alacaklarının değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin konsolide olmayan finansal tablolarda yapılan açıklamaların yeterliliğini değerlendirdik.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; konsolide olmayan 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.

Konsolide olmayan 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 Konsolide Olmayan 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 konsolide olmayan finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

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

- Konsolide olmayan 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, sahtekarlık, 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 tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- 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 halinde, 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.

- Konsolide olmayan finansal tabloların açıklamaları dahil 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 dahil 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, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide olmayan finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. 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") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Şubat 2024

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) **1-2**

KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAP KALEMLERİ **3**

KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR TABLOSU **4**

KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU **5**

KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU **6**

KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU **7**

KONSOLİDE OLMAYAN KAR DAĞITIM TABLOSU **8**

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR **9-55**

1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-26
3	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	27
4	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR	27-30
5	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	30
6	MADDİ DURAN VARLIKLAR	31
7	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	32
8	VERGİ	32-35
9	DİĞER AKTİFLER	36
10	BAĞLI ORTAKLIKLAR	36
11	ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	37-38
12	KARŞILIKLAR	38-39
13	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	40
14	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	40
15	ÖZKAYNAKLAR	40-42
16	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	42
17	ESAS FAALİYET GİDERLERİ	42
18	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	43
19	FİNANSMAN GİDERLERİ	43
20	KARŞILIK GİDERLERİ	43
21	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	44
22	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	44
23	KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	44-45
24	PAY BAŞINA KAZANÇ	45
25	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	46-54
26	FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ	54-55
27	BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	55
28	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	55

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI**	**3**	**61.494**	**-**	**61.494**	**31.670**	**-**	**31.670**
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)**		**3.476.425**	**-**	**3.476.425**	**1.797.780**	**-**	**1.797.780**
5.1	**Faktoring Alacakları**	**4**	**3.477.340**	**-**	**3.477.340**	**1.796.188**	**-**	**1.796.188**
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		3.464.249	-	3.464.249	1.782.495	-	1.782.495
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		13.091	-	13.091	13.693	-	13.693
5.2	**Tasarruf Finansman Alacakları**		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
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**	**4**	**16.512**	**-**	**16.512**	**18.155**	**-**	**18.155**
5.6	**Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)**		**(17.427)**	**-**	**(17.427)**	**(16.563)**	**-**	**(16.563)**
VI.	**ORTAKLIK YATIRIMLARI**		**42.743**	**-**	**42.743**	**42.743**	**-**	**42.743**
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)	**10**	**42.743**	**-**	**42.743**	**42.743**	**-**	**42.743**
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**	**6**	**241.297**	**-**	**241.297**	**172.196**	**-**	**172.196**
VIII.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**	**7**	**5.258**	**-**	**5.258**	**2.115**	**-**	**2.115**
IX.	**YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)**	**5**	**26**	**-**	**26**	**92**	**-**	**92**
X.	**CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI**		-	-	-	-	-	-
XI.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**	**8**	-	-	-	-	-	-
XII.	**DİĞER AKTİFLER**	**9**	**3.902**	**29**	**3.931**	**2.214**	**355**	**2.569**
	ARA TOPLAM		**3.831.145**	**29**	**3.831.174**	**2.048.810**	**355**	**2.049.165**
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)**		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		**3.831.145**	**29**	**3.831.174**	**2.048.810**	**355**	**2.049.165**

LİDER FAKTORİNG A.Ş

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARİYLE
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	YÜKÜMLÜLÜKLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**ALINAN KREDİLER**	**11**	**2.248.502**	**-**	**2.248.502**	**1.387.392**	**-**	**1.387.392**
II.	**FAKTORİNG BORÇLARI**	**4**	**2.902**	**-**	**2.902**	**1.690**	**-**	**1.690**
III.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR**	**14**	**222.717**	**-**	**222.717**	**103.525**	**-**	**103.525**
IV.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**	**11**	**459.629**	**-**	**459.629**	**101.495**	**-**	**101.495**
	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA							
V.	**YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		-	-	-	-	-	-
VI.	**TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**		-	-	-	-	-	-
VII.	**KARŞILIKLAR**	**12**	**18.213**	**-**	**18.213**	**16.880**	**-**	**16.880**
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		18.213	-	18.213	16.880	-	16.880
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
VIII.	**CARİ VERGİ BORCU**	**8**	**32.792**	**-**	**32.792**	**14.802**	**-**	**14.802**
IX.	**ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**		**35.693**	**-**	**35.693**	**11.229**	**-**	**11.229**
X.	**SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI**		-	-	-	-	-	-
XI.	**DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**	**13**	**21.755**	**448**	**22.203**	**11.136**	**107**	**11.243**
	ARA TOPLAM		**3.042.203**	**448**	**3.042.651**	**1.648.149**	**107**	**1.648.256**
XII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)**		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	**ÖZKAYNAKLAR**		**788.523**	**-**	**788.523**	**400.909**	**-**	**400.909**
13.1	Ödenmiş Sermaye	**15**	**253.800**	**-**	**253.800**	**135.000**	**-**	**135.000**
13.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		**161.378**	**-**	**161.378**	**124.476**	**-**	**124.476**
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5	Kâr Yedekleri		**22.633**	**-**	**22.633**	**25.232**	**-**	**25.232**
13.5.1	Yasal Yedekler		**20.363**	**-**	**20.363**	**14.553**	**-**	**14.553**
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		**2.270**	**-**	**2.270**	**10.679**	**-**	**10.679**
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		**350.712**	**-**	**350.712**	**116.201**	**-**	**116.201**
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		**350.712**	**-**	**350.712**	**116.201**	**-**	**116.201**
					-			-
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		**3.830.726**	**448**	**3.831.174**	**2.049.058**	**107**	**2.049.165**

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAP KALEMLERİ

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Notlar	Cari Dönem 31 Aralık 2023			Önceki Dönem 31 Aralık 2022		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		-	-	-	-	-	-
II.	**RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		**208.807**	**-**	**208.807**	**346.845**	**-**	**346.845**
III.	**ALINAN TEMİNATLAR**	**23.1**	**30.906.292**	**-**	**30.906.292**	**20.791.342**	**-**	**20.791.342**
IV.	**VERİLEN TEMİNATLAR**	**23.2**	**1.078.135**	**-**	**1.078.135**	**503.007**	**-**	**503.007**
V.	**TAAHHÜTLER**		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	**TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**		-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	**EMANET KIYMETLER**	**23.3**	**3.629.373**	**47.293**	**3.676.666**	**2.022.787**	**22.475**	**2.045.262**
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		**35.822.607**	**47.293**	**35.869.900**	**23.663.981**	**22.475**	**23.686.456**

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**	**16**	**1.266.525**	**509.170**
	FAKTORİNG GELİRLERİ		**1.266.525**	**509.170**
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		888.361	494.575
1.1.1	İskontolu		880.096	492.400
1.1.2	Diğer		8.265	2.175
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		378.164	14.595
1.2.1	İskontolu		376.147	14.460
1.2.2	Diğer		2.017	135
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		-	-
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ucret 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 (-)**	**19**	**(631.842)**	**(284.845)**
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(451.474)	(228.923)
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(42.465)	(18.799)
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(76.983)	(19.046)
2.6	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(60.920)	(18.077)
III.	**BRÜT K/Z (I+II)**		**634.683**	**224.325**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**17**	**(136.559)**	**(67.155)**
4.1	Personel Giderleri		(112.413)	(46.926)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		1.832	(3.842)
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(23.714)	(15.540)
4.5	Diğer		(2.264)	(847)
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)**		**498.124**	**157.170**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	**18**	**15.836**	**7.208**
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		-	-
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		8.171	2.932
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		2.795	453
6.7	Diğer		4.870	3.823
VII.	**KARŞILIK GİDERLERİ**	**20**	**(13.201)**	**(3.604)**
7.1	Özel Karşılıklar		(13.201)	(3.604)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	-
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**21**	-	**(273)**
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		-	(273)
8.6	Diğer		-	-
IX.	**NET FAALİYET K/Z (V+…+VIII)**		**500.759**	**160.501**
X.	**BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI**		-	-
XI.	**ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR**		-	-
XII.	**NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI**		-	-
XIII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)**		**500.759**	**160.501**
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	**8**	**(150.047)**	**(44.300)**
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(155.781)	(39.320)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		5.734	(4.980)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)**		**350.712**	**116.201**
XVI.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER**		-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)**		-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)**		-	-
XIX.	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**		-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX.	**DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)**		-	-
XXI.	**DÖNEM NET KARI/ZARARI (XV+XX)**		**350.712**	**116.201**
	Hisse Başına Kâr/Zarar	**24**	1,38184	0,45784

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**		**350.712**	**116.201**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**		**36.902**	**84.537**
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**		**36.902**	**84.537**
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		67.100	101.699
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	(5.933)
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		(30.198)	(11.229)
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 (GİDER) (I+II)**		**387.614**	**200.738**

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
		Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer SermayeYedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2022														
I.	**Dönem Başı Bakiyesi**	**90.000**	-	-	-	**41.315**	**(1.376)**	-	-	-	-	**44.432**	**27.177**	-	**201.548**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	**90.000**	-	-	-	**41.315**	**(1.376)**	-	-	-	-	**44.432**	**27.177**	-	**201.548**
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	88.987	(4.450)	-	-	-	-	-	-	116.201	**200.738**
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	45.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(45.000)	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.377)	-	-	**(1.377)**
XI.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**27.177**	**(27.177)**	-	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27.177	(27.177)	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+……+X+XI)	**135.000**	-	-	-	**130.302**	**(5.826)**	-	-	-	-	**25.232**	-	**116.201**	**400.909**
	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2023														
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**	**135.000**	-	-	-	**130.302**	**(5.826)**	-	-	-	-	**25.232**	**116.201**	-	**400.909**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	**135.000**	-	-	-	**130.302**	**(5.826)**	-	-	-	-	**25.232**	**116.201**	-	**400.909**
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	36.902	-	-	-	-	-	-	-	350.712	387.614
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	118.800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(118.800)	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**116.201**	**(116.201)**	-	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116.201	(116.201)	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+……+X+XI)	**253.800**	-	-	-	**167.204**	**(5.826)**	-	-	-	-	**22.633**	-	**350.712**	**788.523**

1. 1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
4. Yabancı para çevirim farkları,
5. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
A.	**ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
1.1	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı**		**350.746**	**117.896**
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		888.361	494.575
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(642.265)	(295.268)
1.1.3	Alınan Temettüler		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		378.164	14.595
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4	1.411	3.228
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(113.541)	(42.074)
1.1.8	Ödenen Vergiler	8	(157.721)	(41.260)
1.1.9	Diğer		(3.663)	(15.900)
1.2	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim**		**(2.954.653)**	**(1.474.450)**
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(1.694.353)	(791.710)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		153.132	48.056
1.2.5	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		1.212	(169)
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		119.192	76.717
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(1.478.464)	(883.025)
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(55.372)	75.681
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(2.603.907)**	**(1.356.554)**
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	6	(69.461)	(108.088)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
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		(4.939)	(1.824)
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(74.400)**	**(109.912)**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		3.063.111	1.758.867
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(354.980)	(269.980)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**2.708.131**	**1.488.887**
IV.	**Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**			
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış**		**29.824**	**22.421**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**		**31.670**	**9.249**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**2.3.13**	**61.494**	**31.670**

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu konsolide olmayan finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN KAR DAĞITIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023 (*)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2022 (*)
I.	**DÖNEM KARININ DAĞITIMI**		
1.1	DÖNEM KARI	500.759	160.501
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(150.047)	(44.300)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(155.781)	(39.320)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	5.734	(4.980)
A.	**NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)**	**350.712**	**116.201**
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	--
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B	**DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3-1.4-1.5)])**	**350.712**	**116.201**
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	**YEDEKLERDEN DAĞITIM**		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	**HİSSE BAŞINA KAR**		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	1,38184	0,45784
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	**HİSSE BAŞINA TEMETTÜ**		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) 31.12.2023 tarihli finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla Olağan Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Lider Faktoring A.Ş, ("Şirket") sınai ve ticari şirketlere faktoring hizmeti sunmak amacıyla 24 Eylül 1992 tarihinde "Şetat Faktoring A.Ş." unvanıyla kurulmuştur. Şetat Faktoring A.Ş.'nin ticari unvanı, 22 Temmuz 2002 tarihinde 5596 numaralı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilerek, Lider Faktoring Hizmetleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirket'in Lider Faktoring Hizmetleri A.Ş. olan eski ticaret unvanı 1 Temmuz 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı sonucunda Lider Faktoring A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliği 10 Temmuz 2013 tarih ve 8360 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket'in %15'ine tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2014 yılında halka arz edilmiş olup, 19 Haziran 2014 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") - İkinci Ulusal Pazar'da işlem görmeye başlamıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla paylar BİST - Ana Pazar'da işlem görmektedir.
Şirket, müşterilerinin talebine göre faktoring hizmeti sunmakta ve bu çerçevede alacakların takibi, tahsili ve finansmanı hizmetlerini vermektedir.

Şirket, faaliyetlerini Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") tarafından 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu" ve 24 Nisan 2013 tarihli ve 28627 sayılı resmi gazetede yayımlanan ''Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin tam TL olarak gösterilen bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Ortaklık payı (%)	Toplam	Ortaklık payı (%)	Toplam
Nedim Menda	29,12%	73.901.625	29,12%	39.309.375
Jak Sucaz	19,42%	49.281.475	21,39%	28.873.125
Refka B. Adato	6,24%	15.830.775	6,24%	8.420.625
Raşel Elenkave	1,89%	4.804.575	1,89%	2.555.625
Lizet Sucaz	1,24%	3.140.775	1,24%	1.670.625
Judit Menda	0,02%	38.775	0,02%	20.625
Halka arz edilen	42,08%	106.802.000	40,11%	54.150.000
Toplam	**100,00%**	**253.800.000**	**100,00%**	**135.000.000**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 95'tir (31 Aralık 2022: 103). Şirket Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Büyükdere Caddesi, 100, Maya Akar İş Merkezi, Kat: 25 Esentepe/İstanbul

Şirket, faaliyetlerinin tamamını Türkiye'de sürdürmektedir.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 9 Şubat 2024 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkim easlar

Şirket, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolarını, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", 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 ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı") uygun olarak hazırlamıştır.

Konsolide olmayan finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle ölçülen binalar hariç, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tabloların hazırlamasında kabul edilen temel muhasebe politikaları aşağıda sunulmuştur. Bu politikalar aksi belirtilmediği sürece, sunulan tüm yıla tutarlı bir şekilde uygulanmaktadır.

2.1.1 Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dır.

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı'na ("TMS 29") göre enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli Genelge ile bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmesine karar verildiği duyurulmuş ve finansal tabloların hazırlanmasında 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") Standart'ının uygulanıp uygulanmamasına ilişkin bir açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki ön görülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceklerine dair duyuru yayınlanmıştır. Bu duyuru sonrasında BDDK, 12 Aralık 2023 tarihli 10744 sayılı kararı uyarınca bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiş olup, 11 Ocak 2024 tarihli 10825 sayılı kararı ile de yukarıda bahsi geçen kuruluşların 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar vermiştir. Bu kararlara çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon muhasebesi uygulaması düzeltmesi yapılmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkim esaslar

2.1.3 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilir.

2.1.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in konsolide olmaya finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem konsolide olmayan finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.1.5 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar şu şekildedir: Not 4 – İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar, Not 12 – Karşılıklar, Not 14 – Kiralama işlemlerinden borçlar, Not 23 – Koşullu varlık ve yükümlülükler

2.1.6 İşletmenin sürekliliği

Şirket, konsolide olmayan finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

2.2.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

- **TMS 12, Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu;** Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.

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

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

b) ***31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:***

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

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

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

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

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.3.1 Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

2.3.2 Finansal varlıklar

2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf 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. Ana ortak söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9'a göre beklenen kredi zararı hesaplamayı değerlendirmiştir ve uygulamamayı seçmiştir. TFRS 9 standardı, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, Finansal varlıklar için hesaplanacak beklenen değer düşüklüğü karşılığı ve Finansal riskten korunma muhasebesi için yeni ilkeler ortaya koymaktadır. TFRS 9 standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (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, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmaması durumunda; piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

TFRS 9 uyarınca finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modelinde yönetilmesi ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda ilgili finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyetlerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değeriyle değerlenmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerlerin etkin faiz yöntemi ile hesaplanan faiz gelirleri ile sermayede payı temsil eden menkul değerlerin temettü gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki fark yani "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ise ilgili finansal varlığa karşılık gelen değerin tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar altındaki "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesabında izlenmektedir. Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenememesi durumunda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettüler, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

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.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla Şirket, yürürlüğe giren "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca itfa edilmiş maliyetinden ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen tüm finansal varlıklarla birlikte gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılmayan kredi taahhütleri ve gayrinakdi kredileri için TFRS 9 hükümlerine uygun olarak beklenen kredi zarar karşılığı ayırmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Beklenen Kredi Zararı ("BKZ")

Şirket, itfa edilmiş maliyetiyle ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıkları için beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır.

Şirket, 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren faktoring alacakları için ilgili yönetmeliğin 6/A maddesinde tanımlanan TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı hesaplama modelini uygulamak için BDDK'ya bildirimde bulunmuştur. Yeni model, ilk muhasebeleşmeden sonra kredi kalitesindeki değişimine dayanan "3 aşamalı" değer düşüklüğü modeline dayanmaktadır.

Aşama 1:
Finansal tablolara ilk alındıkları anda veya finansal tablolara ilk alındıkları andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklardır. Bu varlıklar için kredi riski değer düşüklüğü karşılığı, 12 aylık beklenen kredi zararı üzerinden muhasebeleştirilecektir.

Aşama 2:
Finansal tablolara ilk alındığı andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olması durumunda, ilgili finansal varlık 2. aşamaya aktarılacaktır. Kredi riski değer düşüklüğü karşılığı ilgili finansal varlığın ömür boyu beklenen kredi zararına göre belirlenecektir.

Aşama 3:
Aşama 3, raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğradıklarına dair tarafsız kanıtı bulunan finansal varlıkları içermektedir. Bu varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararı kaydedilecektir.

Kayıttan Düşme Politikası

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda işletme, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürür. Kayıttan düşme, bir finansal tablo dışı bırakma sebebidir. Şiket kayıttan düşme politikasını "Takipteki Alacaklar" hesaplarında sınıflandırılan faktoring alacakları ve karşılık oranı %100 düzeyinde bulunan tüm takip alacaklarına uygulamaktadır.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Dönem içerisinde kayıttan düşülen tutarlar ve bunun takibe dönüşüm oranına olan etkisi finansal tabloların 4 numaralı dipnotunda açıklanmıştır.

Beklenen Kredi Zararı (BKZ) Hesaplaması - Girdiler ve Tahminleme Metodolojileri:

Şirket; geçmiş olaylar, mevcut koşullar ve gelecekteki ekonomik koşulların tahminleri hakkında raporlama tarihinde makul ve desteklenebilir bilgileri içerecek şekilde beklenen zarar karşılıklarını ölçmektedir. Şirket, kredi risk izlemesine uygun olarak oluşturduğu segmentasyon yapısı çerçevesinde toplu bir şekilde karşılık hesaplamaktadır. Hesaplanan beklenen zarar karşılıkları, mevcut koşulların etkilerini yansıtmak ve geçmişteki koşulların etkilerini ortadan kaldırmak amacıyla mevcut gözlemlenebilir verilere dayanılarak ayarlanan tarihsel zarar deneyimine dayanılarak tahmin edilmiştir. TFRS 9 kapsamında, beklenen kredi zararı hesaplamaları 3 ayda bir gözden geçirilmekte olup, raporlama dönemi içerisinde söz konusu alacaklar için "beklenen kredi zarar oranı yaklaşımı" kullanılmıştır.

Şirket, ilk kez muhasebeleştirmede değer düşüklüğü dikkate alındığından dolayı faktoring alacaklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu kanısındadır. Alacakların vadelerinin 4 aydan kısa ve alçak havuzu basit ortalama vadesinin (alacak havuzu tahsile kalan gün sayısının) 60-75 gün olması sebebiyle, değer düşüklüğüne ek olarak iskontolama yöntemi uygulanmamıştır**.**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Temerrüt Tanımı

Temerrüt ihtimalinde önemli bir artış olması durumunda, kredi riskinin önemli ölçüde arttığı varsayılır ve bu sebeple Şirket bu tür alacakları "takipteki alacaklar" olarak sınıflandırmaya başlar. Bu tür takipteki alacaklar için geçmiş tahsilat performansı dikkate alınarak alacakların kredi kalitesindeki değişikliklere istinaden beklenen kredi zararı karşılığı hesaplanır. Temerrüt tanımı aşağıdakilere göre belirlenir.

- Gecikme gün sayısı 90'dan fazla olanlar
- Borçlu hakkında piyasada olumsuz bir istihbarat olması ve borçlunun kötü sicile sahip olması

Kredi Riskinde Önemli Derecede Artış

Finansal varlıkların kredi riskinde önemli derecede bir artış olduğunun belirlenmesi durumunda, söz konusu varlıklar 2. aşamaya aktarılmaktadır. Beklenen kayıp (karşılık) tutarları, 1. aşamadaki krediler için 1 yıllık hesaplanırken, 2. aşamadaki krediler için ise kalan tüm vade dikkate alınmaktadır. Bununla birlikte, bir finansal varlığın kredi riskinin önemli derecede artmasının ve 2. aşamaya aktarılmasının belirlenmesinde dikkate alınan temel hususlar bunlarla sınırlı olmamakla birlikte aşağıdaki gibidir;

Kredi riskindeki önemli artışın değerlendirilmesinde nicel ve nitel olmak üzere iki değerlendirme yapılır.

Niceliksel Değerlendirme:

Nicel değerlendirmenin bir sonucu olarak ilgili finansal varlık, aşağıdaki kriterlerden herhangi biri karşılandığında 2. Aşama (kredi riskinde önemli artış) olarak sınıflandırılır.

TFRS 9 uyarınca, Şirket finansal varlıklarını, bir faktoring alacağının ödeme gücü ile ilgili olarak performansını gösteren makul ve desteklenebilir bilgiler bulursa 2. Aşama altında sınıflandırabilir. Şirket tarafından faktoring işlemlerin normal seyrine göre bütün 90 gün vadesi geçmiş 2. Aşama alacakları, karşılıksız çek statüsünde gösterilmektedir.

Niteliksel Değerlendirme:

Şirket'in segmentasyonlu yapısı, finansal varlıkların riske dayalı dağılımını temsil etmektedir. Şirket segmentasyon yapısına göre "Normal" olarak segmente edilenlerin dışındaki finansal varlıklar 2. Aşama olarak sınıflandırılırlar.

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 alacaklarına BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak beklenen kredi zarar karşılığı ayrılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 özkaynak 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.

2.3.3 Maddi duran varlıklar ve amortisman

(i) Maddi duran varlıklar

Binalar dışındaki maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, TMS 29 ile uyumlu olarak, 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. Maliyetler, iktisap edilmiş varlık ile doğrudan ilişkilendirilebilir giderleri içermektedir.

Bir maddi duran varlık, farklı faydalı ömürlere sahip değişik bölümlerden meydana geliyorsa, söz konusu bölümler ayrı birer maddi duran varlık gibi muhasebeleştirilir.

Binalar, yeniden değerleme tarihinden itibaren, yeniden değerlenmiş tutarlarıyla ifade edilmiştir. Yeniden değerlenmiş tutar, yeniden değerleme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden, sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır. Binaların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaklar altında kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler hesabının içindeki "maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları/azalışları" hesabına kaydedilir. Yeniden değerleme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Bahse konu binaların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin maddi ve maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerleme farkları hesabında bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Yeniden değerleme tarihindeki birikmiş amortismanlar, o tarihteki binaların brüt defter değerleri ile netleştirilmekte, sonrasında, net tutar yeniden değerlenmiş tutara getirilmektedir. Yeniden değerlenen binalar satıldığında duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları hesabında kalan bakiye geçmiş yıllar karlarına transfer edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar "diğer faaliyet gelirleri" ve "diğer faaliyet giderleri" hesaplarına dahil edilirler.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

(ii) Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

(iii) Amortisman

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

Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	50 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	4-7 yıl

Özel maliyetler, kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortismana tabi tutulur.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanında doğrusal amortisman yöntemi kullanılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün amortisman süresi 50 yıldır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

2.3.4 Kiralamalar

Şirket, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Şirket, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Şirket, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, konsolide olmayan finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri arttırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Şirket, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Şirket, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Şirket bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 37 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortismana tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Şirket, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortismana tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şirket, kullanım hakkı varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için TMS 36 standardını uygular ve tüm belirlenen değer düşüklüğü zararlarını, 'Maddi Duran Varlıklar' politikasında belirtildiği üzere muhasebeleştirir.

Bir endeks ya da orana bağlı olmayan değişken kiralar, kiralama yükümlülüğü ve kullanım hakkı varlığının ölçümüne dâhil edilmez. İlişkili ödemeler, bu ödemelere zemin hazırlayan durum veya olayların meydana geldiği dönemde gider olarak muhasebeleştirilir ve kar veya zarar tablosunda 'Diğer giderler' kalemine dâhil edilir.

2.3.5 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım lisanslarını temsil etmektedir. Bilgisayar yazılım lisansları, 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 itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri 2-3 yıldır.

2.3.6 Sermaye artışları

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

2.3.7 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 konsolide olmayan 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.

Kıdem tazminatı karşılığı

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı (%)	1,70	0,50
Beklenen maaş/limit artış oranı (%)	11,10	9,50
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı (%)	93,95	94,32

Ana 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 olan 23.489,83 tam TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.3.8 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.

Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır.

Koşullu varlıklar ve yükümlülükler gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 24).

2.3.9 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

(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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.3.10 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Gelir vergileri, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergileri içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve borçların ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolarda gösterilen değerleri ile varlıkların ve borçların yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farkların vergi etkilerinin belirlenmesiyle hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi, raporlama dönemi sonunda geçerli olan kanunlara dayanarak, geçici farkların geri çevrildiklerinde uygulanması beklenen vergi oranları ile hesaplanır.

TMS 12, "Gelir Vergileri" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Finansal tablolara yansıtılan ertelenmiş vergi varlığının tamamından veya bir kısmından artık fayda sağlanılamayacağı anlaşıldığı takdirde söz konusu tutar için karşılık ayrılır.

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 mahsuplaştırılabilmektedir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, dönem kar/zararında muhasebeleştirilir.

2.3.11 İlişkili taraflar

TMS 24, "İlişkili Taraf Açıklamaları"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu konsolide olmayan finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan sermaye ilişkisinde olan Şirket şirketleri, bağlı ortaklığı ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.3.12 Pay başına kazanç

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama pay adedi, dönem başındaki adi pay sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen pay senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan pay sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır (Dipnot 25).

2.3.13 Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet konusuna giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, konsolide olmayan nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	47	25
Bankalar	61.447	31.645
Toplam	**61.494**	**31.670**

2.3.14 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama tarihi ile konsolide olmayan finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar" 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 konsolide olmayan finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide olmayan finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.3.15 Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli kullanılan kur bilgilerinin tam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
ABD Doları	29,3973	18,6983
Avro	32,6937	19,9349

2.3.16 İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin açıklamalar

Bağlı ortaklık, TMS 27 "Bireysel Finansal Tablolara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca maliyet değeriyle muhasebeleştirilmekte ve varsa değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, konsolide olmayan finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 10).
İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklardan alınan temettüler, temettüyü alma hakkı doğduğu tarihte gelir tablosuna yansıtılır.

Bağlı ortaklıklar

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm dolaylı ve dolaylı olmayan bağlı ortaklığını göstermektedir:

				Kayıtlı değer	
Yatırım adı borsada işlem görmeyen:	**Ana faaliyeti**	**Kuruluş ve faaliyet yeri**	**Oy kullanım gücü (%)**	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
Denge Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık yönetimi	İstanbul	100	42.743	42.743
				42.743	**42.743**

Deren Varlık'ın bütün aktif ve pasifleriyle birlikte Denge Varlık'a devredilmesi suretiyle birleştirilmesiyle ilgili olarak, birleşme işlemi 8 Ocak 2020 tarihinde tescil edilmiş olup, tescil 14 Ocak 2020 tarih ve 9993 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.3.17 Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılma kıstaslarını sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür. Söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olarak sınıflandırılabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda söz konusu varlıklar, satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmaya devam edilir (Dipnot 11).

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Şirket konsolide olmayan finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

2.4.1 Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlara alınması

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur (Dipnot 8).

2.4.2 Faktoring alacakları ve diğer alacaklar üzerindeki değer düşüklükleri

Faktoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir.

3. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzeri	47	25
Bankalar	61.447	31.645
Toplam	**61.494**	**31.670**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, banka bakiyelerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadesiz mevduat	36.602	1.178
Vadeli mevduat	24.845	30.467
Toplam	**61.447**	**31.645**

Şirket'in 31 Aralık 2023 itibarıyla vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa olup, ortalama faiz oranı %45'dir (31 Aralık 2022: vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa ve faiz oranı %25).

Şirket'in 31 Aralık 2023 itibarıyla banka bakiyeleri içerisinde yer alan 708 TL (31 Aralık 2022: 435 TL) Takasbank nezdinde tutulan güvence hesabından oluşmaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, banka mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

4. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

Faktoring alacakları

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 itibarıyla, faktoring alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli faktoring alacakları	3.833.827	1.932.280
Uzun vadeli faktoring alacakları	21.768	-
Takipteki faktoring alacakları	16.512	18.155
Diğer faktoring alacakları	13.091	13.693
Brüt faktoring alacakları	**3.885.198**	**1.964.128**
Beklenen zarar karşılığı - Aşama 1 (-)	-	-
Beklenen zarar karşılığı - Aşama 2 (-)	(915)	(392)
Beklenen zarar karşılığı - Aşama 3 (-)	(16.512)	(16.171)
Kazanılmamış faiz gelirleri (-)	(391.346)	(149.785)
Faktoring alacakları, net	**3.476.425**	**1.797.780**

4. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık almış olduğu, ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 3.676.666 TL'dir (31 Aralık 2022: 2.045.262 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in kazanılmamış gelirler hariç faktoring alacaklarının kalan vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 aya kadar	1.273.929	408.084
1 - 3 ay	1.624.913	689.869
3 - 12 ay	948.076	848.020
1 yıl ve üzeri	21.768	-
Toplam	**3.868.686**	**1.945.973**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in yeniden yapılandırılan faktoring alacaklarının defter değeri 13.091 TL'dir (31 Aralık 2022: 13.090 TL).

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadesi gelmemiş kısım	13.090	13.089
Vadesi geçmiş kısım	-	-
	13.090	**13.089**

Kazanılmamış gelirler dahil, toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	Oran (%)	31 Aralık 2022	Oran (%)
İnşaat	535.122	13,83	268.389	13,79
Tekstil	516.553	13,35	259.552	13,34
Ticaret	514.825	13,31	257.077	13,21
Demir çelik	464.323	12,00	234.167	12,03
Otomotiv	292.072	7,55	148.592	7,64
Gıda	284.895	7,36	142.015	7,30
Kauçuk ve plastik ürünler	211.529	5,47	105.707	5,43
Makine	205.000	5,30	103.996	5,34
Kağıt ürünleri	199.061	5,15	100.954	5,19
Ağaç ve orman ürünleri	128.230	3,31	64.340	3,31
Tarım	119.721	3,09	61.482	3,16
Elektrik ve elektronik	114.011	2,95	56.401	2,90
Kimya	88.636	2,29	44.799	2,30
Deri ve deri ürünleri	42.596	1,10	21.487	1,10
Turizm	12.178	0,31	6.186	0,32
Diğer	139.934	4,63	70.829	3,64
	3.868.686	**100,00**	**1.945.973**	**100,00**

Şirket, toplam faktoring alacaklarının sektörel dağılımını nihai borçlu bazında vermektedir.

4. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Faktoring Borçları

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Faktoring borçları	2.902	1.690
	2.902	**1.690**

Faktoring borçları, faktoring müşterileri adına tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

Takipteki alacaklar (net)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve beklenen kredi zarar karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Toplam takipteki alacaklar	Ayrılmış karşılık (-)	Toplam takipteki alacaklar	Ayrılmış karşılık (-)
Vadesi 0-3 ay geçen	1.629	(1.629)	1.081	(748)
Vadesi 3-6 ay geçen	471	(471)	1.686	(1.686)
Vadesi 6-12 ay geçen	3.789	(3.789)	7.498	(7.498)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	10.623	(10.623)	7.890	(6.631)
	16.512	**(16.512)**	**18.155**	**(16.563)**

31 Aralık 2023	Faktoring alacakları	Değer düşüklüğü	Faktoring alacakları, net
Aşama 1	1.504.762	-	1.504.762
Aşama 2	2.287.745	(915)	2.286.830
Aşama 3	76.179	(16.512)	59.667
Toplam	**3.868.686**	**(17.427)**	**3.851.259**

31 Aralık 2022	Faktoring alacakları	Değer düşüklüğü	Faktoring alacakları, net
Aşama 1	1.356.099	-	1.356.099
Aşama 2	371.294	(392)	370.902
Aşama 3	218.580	(17.763)	200.817
Toplam	**1.945.973**	**(18.155)**	**1.927.818**

4. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, beklenen kredi zarar karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı - 1 Ocak	**16.563**	**29.675**
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 21)	13.201	3.603
Dönem içinde çözülen karşılıklar (Dipnot 19)	(1.411)	(3.228)
Beklenen kredi zararı	915	-
Kayıttan düşülen	(11.841)	(13.487)
Dönem sonu - 31 Aralık	**17.427**	**16.563**

5. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Toplam
Maliyet Değeri			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022	1.281	5.081	6.362
Transerler	(1.281)	(4.989)	(6.270)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2022	**-**	**92**	**92**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023	-	92	92
Çıkış	-	(35)	(35)
Transferler (*)	-	(31)	(31)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2023	**-**	**26**	**26**
Birikmiş amortismanlar			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022 (-)	-	-	-
Cari dönem amortisman gideri (-)	-	-	-
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2022	**-**	**-**	**-**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023 (-)	-	-	-
Cari dönem amortisman gideri (-)	-	-	-
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2023	**-**	**-**	**-**
31 Aralı 2022 Net defter değeri	**-**	**92**	**92**
31 Aralık 2023 Net defter değeri	**-**	**26**	**26**

(*) Maddi duran varlıklara transfer edilmiştir.

Şirket'in sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerinden kira geliri elde etmemektedir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilişkilendirilen doğrudan işletme giderlerinin tutarı bulunmamaktadır.

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in maddi duran varlıklarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	Kullanım hakkı varlıkları	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet					
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022	11.834	58.848	2.656	274	73.612
Alımlar	6.959	-	242	8	7.209
Değer artışı	-	90.280	-	-	90.280
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2022	**18.793**	**149.128**	**2.898**	**282**	**171.101**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023	18.793	149.128	2.898	282	171.101
Alımlar	1.505	-	1.206	-	2.711
Değer artışı	-	66.785	-	-	66.785
Çıkış	-	(35)	(1.793)	(274)	(2.102)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2023	**20.298**	**215.878**	**2.311**	**8**	**238.495**
Birikmiş amortisman					
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022 (-)	4.875	-	(1.978)	(317)	2.580
Cari dönem amortisman gideri (-)	(758)	(583)	(141)	(3)	(1.485)
Çıkış	-	-	-	-	-
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2022	**4.117**	**(583)**	**(2.119)**	**(320)**	**1.095**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023 (-)	4.117	(583)	(2.119)	(320)	1.095
Cari dönem amortisman gideri (-)	68	-	(425)	(3)	(360)
Çıkış	-	-	1.793	274	2.067
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2023	**4.185**	**(583)**	**(751)**	**(49)**	**2.802**
31 Aralık 2022	**22.910**	**148.545**	**779**	**(38)**	**172.196**
31 Aralık 2023	**24.483**	**215.295**	**1.560**	**(41)**	**241.297**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 74.500 TL tutarında net defter değeri bulunan Şirket'in merkez ofis binası Şirket ile Pasha Yatırım Bankası A.Ş. arasında imzalanan 28 Mart 2023 tarihli sat ve geri kirala sözleşmesine konu olmuştur. Finansal kiralama sözleşmesinin süresi bir yıl olup, bir yıl sonunda merkez ofis bina sahipliği Pasha Yatırım Bankası A.Ş.'den geri alınacaktır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 132.950 TL tutarında net defter değeri bulunan Şirket'in SkyLand binası Şirket ile Pasha Yatırım Bankası A.Ş. arasında imzalanan 27 Eylül 2023 tarihli sat ve geri kirala sözleşmesine konu olmuştur. Finansal kiralama sözleşmesinin süresi bir yıl olup, bir yıl sonunda merkez ofis bina sahipliği Pasha Yatırım Bankası A.Ş.'den geri alınacaktır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 14.340 TL tutarında net defter değeri bulunan Şirket'in Osmanbey binası Şirket ile Pasha Yatırım Bankası A.Ş. arasında imzalanan 3 Ekim 2023 tarihli sat ve geri kirala sözleşmesine konu olmuştur. Finansal kiralama sözleşmesinin süresi bir yıl olup, bir yıl sonunda Osmanbey bina sahipliği Pasha Yatırım Bankası A.Ş.'den geri alınacaktır.

Şirket'in gerçeğe uygun değer yöntemiyle değerlenen maddi duran varlıkları 2. seviye olarak değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 35.420 TL (31 Aralık 2022: 29.513 TL)'dir.

7. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in diğer maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar yazılımları
Maliyet	
	31.12.2022
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022	2.107
Alımlar	1.824
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2022	**3.931**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023	3.931
Alımlar	4.939
Çıkışlar	(1.624)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2023	**7.246**
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022 (-)	(1.541)
Cari dönem itfa payları (-)	(275)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2022	**(1.816)**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023 (-)	(1.816)
Cari dönem itfa payları (-)	(1.796)
Çıkışlar	1.624
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2023	**(1.988)**
Net defter değeri	
31 Aralık 2022	2.115
31 Aralık 2023	5.258

8. VERGİ

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

8. VERGİ (Devamı)

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye'de 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında bu oran, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere kurumların 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 uygulanmış olup, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır.

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

2023 yılında uygulanan efektif vergi oranı %30'dur (2022: %25).

15 Temmuz 2023 tarihli resmî gazete yayımlanan, "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile, Kurumlar Vergisi oranı %25'den %30'a çıkartılmış olup yeni oran 2023 yılı Temmuz ödeme döneminden itibaren geçerlidir. Ayrıca kanun hükmünde kararnamenin yürürlük tarihinden önce aktifte yer alan taşınmazların satışında uygulanan %50 istisna oranının %25 olarak uygulanmasına karar verilmiş olup söz konusu değişiklik 15 Temmuz 2023 tarihinden itibaren geçerlidir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri ve gelirleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Cari yıl vergi gideri (-)	(155.781)	(39.320)
Ertelenmiş vergi gideri	5.734	(4.980)
Cari yıl vergi gideri	**(150.047)**	**(44.300)**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	156.206	39.320
Eksi - Dönem içinde ödenen geçici vergiler	(123.414)	(24.518)
	32.792	**14.802**

8. VERGİ (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Vergi öncesi kar	**500.759**	**160.501**
%30 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-) (2022 %25)	(150.228)	(40.125)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler (-)	(2.312)	(188)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan birikmiş zararlar	-	-
Diğer indirim ve istisnalar, net	2.493	(3.987)
Cari yıl vergi gideri (-)	**(150.047)**	**(44.300)**

Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %30'dur (31 Aralık 2022: bir yıl içerisinde ortadan kalkacak farklar için %23 ve bir yıldan uzun sürede ortadan kalkacak farkları %25).

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

Ertelenmiş vergi varlığı ve borcu;

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-
Ertelenmiş vergi borcu (-)	35.693	11.229
Dönem Sonu	**35.693**	**11.229**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı - 1 Ocak	**(11.229)**	**4.980**
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gelir etkisi	5.734	(4.980)
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gelir/gider etkisi	(30.198)	(11.229)
Dönem sonu - 31 Aralık	**(35.693)**	**(11.229)**

8. VERGİ (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve borcunun yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(borcu)	
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	17.427	18.552	5.228	4.638
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	18.213	16.880	5.464	4.220
Kazanılmamış komisyon geliri	16.767	3.484	5.030	871
Kazanılmamış provizyon gelirleri	1.232	111	370	28
Diğer	891	465	267	116
Ertelenmiş vergi varlığı	**54.530**	**39.492**	**16.359**	**9.873**
Binalar ve arsalar üzerindeki geçici farklar (*) (-)	(217.934)	(150.751)	(32.690)	(18.843)
Alınan krediler iç verim reeskont farkı	173.412	(9.034)	52.024	(2.259)
Ertelenmiş vergi borcu (-)	**(44.522)**	**(159.785)**	**19.334**	**(21.102)**
Ertelenmiş vergi varlığı			**35.693**	**-**
Ertelenmiş vergi borcu (-)			**--**	**(11.229)**

(*) 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bazı Vergi Kanunları ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 89. Maddesi ile değiştirildiği hali ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinde taşınmazların satışından doğan kazançlara ilişkin istisna düzenlenmektedir. Bu bentte belirtilen koşulların sağlanması halinde, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmektedir. Şirket, istisna hükümlerini değerlendirmiş ve maddi duran varlıklar içinde yer alan bina ve arsaların satılması yoluyla söz konusu istisnadan yararlanmayı kararlaştırmıştır. Bu nedenle, ertelenmiş vergi hesaplamasında bina ve arsalara ilişkin geçici farklar üzerinden %30 yerine istisna hükümlerinden faydalanmayı planlamakta olduğundan dolayı etkin vergi oranı olacak olan %15 üzerinden ertelenmiş vergi borcu hesaplanmıştır (31 Aralık 2022: %12,5).

19 Temmuz 2019 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7186 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un 26. maddesinde yapılan düzenleme ile, 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu'nun 16. maddesinin 2. fıkrası değiştirilerek, faktoring şirketlerinin BDDK Yönetmeliğine göre 2019 ve sonraki yıllarda ayırdığı beklenen kredi zarar karşılıklarının ilgili yılların kurumlar vergisi matrahının tespitinde indirilebilir gider olarak dikkate alınmasına imkan tanınmıştır. 2019 yılından önce üzerinden ertelenmiş vergi aktifi hesaplanarak kayıtlara alınan beklenen kredi zarar karşılık giderleri, 2019 ve sonraki yıllarda vergi beyanında indirilebilir gider olarak değerlendirileceğinden ertelenmiş vergi hesaplamasında dikkate alınmayacaktır. 2019 yılından önce hesaplanarak kayıtlara alınan toplam 4.243 TL (31 Aralık 2020: 4.177 TL) ertelenmiş vergi aktifi ise eski hükümlere göre muhasebeleştirilmeye devam edecektir.

9. DİĞER AKTİFLER

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen avanslar (*)	3.328	1.794
Dava ve mahkeme masraflarından alacaklar	273	277
Peşin ödenmiş giderler	330	498
	3.931	**2.569**

(*) İlgili tutar, Şirket'in açtığı davalar için verilen teminat ve çeşitli masraf tutarlarından oluşmaktadır.

10. BAĞLI ORTAKLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

				Kayıtlı değer	
Yatırım adı borsada işlem görmeyen:	**Ana faaliyeti**	**Kuruluş ve faaliyet yeri**	**Oy kullanım gücü (%)**	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
Denge Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık yönetimi	İstanbul	100	42.743	42.743
				42.743	**42.743**

Bağlı ortaklık, TMS 27 "Bireysel Finansal Tablolara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca maliyet değeri ile muhasebeleştirilmekte olup, değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. İlgili hesaplamada kullanılan hasılat beklentileri öngörülen iş planı çerçevesinde analiz edilmiş olup, değer düşüklüğü testi sonucunda herhangi bir değer düşüklüğüne rastlanmamıştır.

Bağlı ortaklık niteliğindeki yatırımlara ilişkin muhasebe uygulamalarına 2.3.16 nolu dipnotta yer verilmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklığı Denge Varlık'ın özet finansal bilgilerine aşağıda yer verilmiştir:

Denge Varlık Yönetim A.Ş. özet bilanço bilgileri:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar	546.085	272.662
Duran varlıklar	5.648	4.358
Toplam varlıklar	**551.733**	**277.020**
Finansal borçlar (-)	102.252	96.886
Diğer yükümlülükler (-)	85.520	31.817
Toplam yükümlülükler	**187.772**	**128.703**
Ödenmiş sermaye	142.000	50.000
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler (-)	(140)	(140)
Yasal Yedekler	5.769	1.236
Olağanüstü Yedekler	683	6.541
Dönem net kar	215.649	90.680
Net varlıklar	**363.961**	**148.317**

Denge Varlık Yönetim A.Ş. özet kar veya zarar tablosu bilgileri:

Faaliyet gelirleri/(giderleri)	488.956	187.025
Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı ve diğer faaliyet giderleri (-)	(176.756)	(65.892)
Vergi karşılığı (-)	(96.551)	(30.453)
Net kar/(zarar)	215.649	90.680

11. ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

Alınan krediler

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, alınan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alınan krediler	2.248.502	1.387.392
Toplam	**2.248.502**	**1.387.392**

	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
			TL karşılığı				TL karşılığı	
	Orijinal tutar	Etkin faiz oranı (%) (*)	1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri	Orijinal tutar	Etkin faiz oranı (%) (*)	1 yıla kadar	1 yıl ve üzeri
TL	2.248.502	18,80-50,75	2.248.502	-	1.387.392	13,30-37,00	1.387.392	-
Toplam			**2.248.502**	**-**			**1.387.392**	**-**

(*) İlgili oranlar, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin etkin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

İhraç edilen menkul kıymetler

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket tarafından ihraç edilmiş olan menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İhraç edilen bonolar	459.629	101.495
Toplam ihraç edilen menkul kıymetler	**459.629**	**101.495**

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ihraç etmiş olduğu bonoların özellikleri şu şekildedir:

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Kupon Dönemi
Bonolar					
TRFLDFK12315	12 Ekim 2022	30.000	11 Ocak 2023	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK22314	17 Kasım 2022	45.000	16 Şubat 2023	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK32313	1 Aralık 2022	30.000	2 Mart 2023	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli

11. ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ihraç etmiş olduğu bonoların özellikleri şu şekildedir:

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Kupon Dönemi
Bonolar					
TRFLDFK22413	15 Şubat 2023	50.000	13 Şubat 2024	Nitelikli Yatırımcı	3 Ayda bir kupon ödemeli
TRFLDFK12414	5 Eylül 2023	50.000	5 Ocak 2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK12422	21 Eylül 2023	35.000	18 Ocak 2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK22421	18 Ekim 2023	50.000	21 Şubat 2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK32412	25 Ekim 2023	50.000	1 Mart 2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK32420	6 Kasım 2023	40.000	12 Mart 2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK42411	10 Kasım 2023	20.000	11 Nisan 2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK32429	14 Kasım 2023	50.000	2 Nisan 2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK52410	8 Aralık 2023	45.000	2 Mayıs 2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli
TRFLDFK52428	21 Aralık 2023	40.000	13 Mayıs 2024	Nitelikli Yatırımcı	Vade sonu ödemeli

Şirket'in ihraç etmiş olduğu bonolar sabit faizli olup, ortalama faiz oranları %45 - %50 aralığındadır.

Borçlanma araçları ilk olarak elde etme maliyeti ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" ile "İskonto edilmiş bedelleri" üzerinden değerlenmektedir.

12. KARŞILIKLAR

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	12.761	15.721
Kullanılmamış izin karşılığı	5.452	1.159
Personel prim karşılığı	-	-
Diğer	-	-
Dönem sonı	**18.213**	**16.880**

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 35.058,58 tam TL (31 Aralık 2022: 23.489,83tam TL) tavanına tabidir.

12. KARŞILIKLAR (Devamı)

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58 tam TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2023: 23.489,83TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı	**15.721**	**7.027**
Faiz maliyeti	913	3.078
Hizmet maliyeti	919	764
Dönem içi ödemeler (-)	(4.792)	(1.081)
Aktüeryal kayıp	-	5.933
Dönem sonu	**12.761**	**15.721**

Kullanılmamış izin 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.

Kullanılmamış izin karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı	1.159	1.208
Cari dönemde eklenen/(iptal edilen), net	4.293	(49)
Dönem sonu	**5.452**	**1.159**

13. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, diğer yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Satıcılara borçlar	4.358	2.600
Diğer yabancı kaynaklar	172	1.376
Ödenecek vergiler	17.673	7.267
	22.203	**11.243**

14. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kiralama borçları	284.266	117.194
Ertelenmiş kiralama gideri (-)	(61.549)	(13.669)
Toplam kiralama borcu	**222.717**	**103.525**

Kiralama işlemlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli	220.204	99.420
Uzun vadeli	2.513	4.105
	222.717	**103.525**

15. ÖZKAYNAKLAR

15.1 Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 253.800 TL'dir (31 Aralık 2022: 135.000 TL). 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 tam TL değerinde 253.800.000 adet hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 135.000.000 adet).

Şirket'in ödenmiş sermayesinin tamamı iç kaynaklardan sağlanmak üzere 118.800 TL artırılarak 135.000 TL'den 253.800 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup, söz konusu sermaye artışı 22 Haziran 2023 tarih ve 10858 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir

Şirket'in %15'ine tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2014 yılında halka arz edilmiş olup, 19 Haziran 2014 tarihinde BİST - İkinci Ulusal Pazar'da işlem görmeye başlamıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Ana Pazar'da işlem görmektedir.

15. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

15.1 Ödenmiş Sermaye (Devamı)

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin tam TL bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023					31 Aralık 2022	
	Ortaklık Payı(%)	A Grubu Hisse	B Grubu Hisse	C Grubu Hisse	Toplam	Ortaklık Payı(%)	Toplam
Nedim Menda	29,12%	10.000	48.765.425	25.126.200	73.901.625	29,12%	39.309.375
Jak Sucaz	19,42%	10.000	49.271.475	-	49.281.475	21,39%	28.873.125
Refka B. Adato	6,24%	5.000	15.825.775	-	15.830.775	6,24%	8.420.625
Raşel Elenkave	1,89%	15.000	4.789.575	-	4.804.575	1,89%	2.555.625
Lizet Sucaz	1,24%	5.000	3.135.775	-	3.140.775	1,24%	1.670.625
Judit Menda	0,02%	5.000	33.775	-	38.775	0,02%	20.625
Halka arz edilen paylar	42,08%	-	106.802.000	-	106.802.000	40,10%	54.150.000
Toplam	**100,00%**	**50.000**	**228.623.800**	**25.126.200**	**253.800.000**	**100,00%**	**135.000.000**

A, B ve C Grubu paylarının sahip olduğu imtiyazlar aşağıdaki gibidir:

Şirket esas sözleşmesi gereğince Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin en az yarısından bir fazlasının A Grubu pay sahipleri veya A Grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Ayrıca, Şirket Genel Kurulu'nda alınacak olan kararlarda Şirket Esas Sözleşmesi'nin 13. Maddesinde sıralanmış olan durumlar için C Grubu pay sahiplerinin veya C Grubu pay sahipleri temsilcilerinin katılımı ve olumlu oy kullanmaları zorunludur.

Tüm özsermaye kalemlerine ilişkin "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

15.2 Sermaye Yedekleri

Maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları/(azalışları)

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerleme farkları, maddi duran varlıklar içerisinde gösterilen binalarının gerçeğe uygun değer ile gösterilmesinden kaynaklanan değer artışları ile söz konusu varlıkların daha önceki dönemlerde yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerleme fonunda bakiyesi bulunması durumunda, bu bakiyeyi aşmayan değer azalışlarını ve vergi etkisini içermektedir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları/azalışları içerisinde 203.663 TL tutarında birikmiş yeniden değerleme fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 130.303 TL).

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)

Şirket tanımlanmış fayda planlarından oluşan aktüeryal kazanç ve kayıplarını doğrudan diğer kapsamlıgelire ve tanımlanmış fayda planlarıyla ilgili tüm giderleri kar veya zararda personel giderlerine kaydeder.

Şirket, tanımlanmış fayda planına ilişkin azaltma veya ödemelerle ilgili kazanç veya zararları, ilgili azaltma veya ödemeler gerçekleştiğinde finansal tablolara yansıtır. Azaltma veya ödemelerden kaynaklanan kazanç veya zararlar tanımlanmış fayda yükümlülüğünün bugünkü değerinde meydana gelen değişiklikleri, plan varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki değişimleri ve daha önceden muhasebeleştirilmemiş aktüeryal kazanç ve zararlar ile geçmiş hizmet maliyetini içermektedir.

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) içerisinde 5.826 TL tutarında net birikmiş aktüeryal kayıp bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 5.826 TL).

15. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

15.3 Kar Yedekleri

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri 20.363TL (31 Aralık 2022: 14.553 TL) tutarında birinci tertip yasal yedekten ve 2.270 TL (31 Aralık 2022: 10.679 TL) tutarında olağanüstü yedekten oluşmaktadır.

15.4 Kar Dağıtımı

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

16. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Faktoring alacaklarından alınan faizler	888.361	494.575
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	378.164	14.595
	1.266.525	**509.170**

17. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel giderleri	112.413	46.926
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Dipnot 12)	1.832	3.842
Dışarıdan sağlanan faydalar (*)	2.734	2.473
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 6 ve 7)	2.156	1.760
Abone giderleri	3.040	1.552
Seyahat giderleri	1.923	1.503
Ofis giderleri	1.601	1.296
Danışmanlık giderleri	2.853	1.219
Dava ve icra giderleri	948	915
Haberleşme giderleri	614	403
Bakım ve onarım giderleri	825	396
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	818	323
Bilgi işlem giderleri	757	305
Kanunen kabul edilmeyen giderler	2.312	188
Reklam ve ilan giderleri	3	7
Diğer	1.730	4.047
	136.559	**67.155**

(*) Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet giderleri; sağlık hizmetleri, iş yeri güvenliği eğitim hizmetleri, evrak depolama ve tercüme bedellerinden oluşmaktadır.

18. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kambiyo işlemleri karı	2.795	453
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	8.171	2.932
Zarar niteliğindeki alacaklardan tahsilatlar (Dipnot 4)	1.411	3.228
Diğer faiz dışı gelirler	31	1
Diğer	3.428	594
	15.836	**7.208**

19. FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kullanılan kredilere verilen faizler	451.474	228.923
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	76.983	19.046
Verilen ücret ve komisyonlar	60.920	18.077
Kiralama giderleri	42.465	18.799
	631.842	**284.845**

20. KARŞILIK GİDERLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait takipteki alacaklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Dipnot 4)	13.201	3.604
	13.201	**3.604**

21. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kambiyo işlemleri zararı	-	273
	-	**273**

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla işlemler

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde ilişkili taraflarla işlem bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde üst düzey yönetime sağlanan faydalar 41.878 TL'dir (31 Aralık 2022: 18.157 TL).

23. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

23.1 Alınan Teminatlar

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kefaletler (*)	15.882.127	11.594.857
Teminat olarak alınan çek ve senetler	15.024.165	9.196.485
	30.906.292	**20.791.342**

(*) Şirket, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren faktoring işlemlerine konu olmak üzere teminat olarak aldığı kefaletleri ilgili sözleşmelerin değerleri kadarıyla nazım hesap kalemlerinde takip etmeye başlamıştır.

23.2 Verilen Teminatlar

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankalara verilen teminatlar	1.078.135	503.007
	1.078.135	**503.007**

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in Takasbank'a verilen 1.077.500 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 502.500 TL).

23. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

23.3 Emanet Kıymetler

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Müşteri çekleri	3.290.639	1.815.285
Müşteri senetleri	386.027	229.977
	3.676.666	**2.045.262**

23.4 Şirket Aleyhine Açılan Davalar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan 135 adet (31 Aralık 2022: 135 adet) davanın toplam tutarı 2.353 TL (31 Aralık 2022: 1.967 TL) olup, Şirket, bu davaların kaybedilme olasılığını düşük gördüğünden ve muhtemel bir nakit çıkışı öngörmediğinden ilgili tutar için konsolide olmayan finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayırmamıştır. Şirket'in bağlı ortaklığı aleyhine açılan dava bulunmamaktadır.

24. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Pay başına kar		
Dönem boyunca mevcut olan adi hisselerin ortalama sayısı (adet)	253.800	253.800
Net dönem karı	350.712	116.201
Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (1 (tam) TL nominal karşılığı) (*)	1,38184	0,45784

(*) Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerleme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

25.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski
Likidite Riski
Piyasa Riski

Bu not Şirket'in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket'in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur. 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. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini takip etmek amacıyla kullanmakta olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

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.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket'in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı gerçeğe uygun bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememe risklerini kapsamaktadır. Şirket bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Şirket hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

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

25.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

Piyasa riski

(i) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (faktoring faaliyetleri ve banka kredileri gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

(ii) Faiz oranı riski

Şirket'in faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Ayrıca Şirket, değişken faiz oranları içeren varlık ve borçları ve bunların yeniden fiyatlandırılması nedeniyle de faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

25.1.1 Kredi riski

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faaliyetlerinin tamamı Türkiye'dedir.

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

25.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

	Faktoring alacakları		Takipteki alacaklar		Diğer alacaklar		
31 Aralık 2023	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	**3.477.340**	-	**(915)**	-	**3.931**	**61.447**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	3.477.340	-	(915)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	3.477.340	-	(915)	-	3.931	61.447
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların							
- Net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	(915)	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	16.512	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(17.427)	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

25.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

	Faktoring alacakları		Takipteki alacaklar		Diğer alacaklar		
31 Aralık 2022	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	**1.796.188**	-	**1.592**	-	**2.569**	**31.645**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	1.796.188	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.796.188	-	-	-	2.569	31.645
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	1.592	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	18.155	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(16.563)	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

25.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

25.1.2 Likidite riski

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket'in türev olmayan finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

31 Aralık 2023

Sözleşmeye göre veya beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**2.933.750**	**3.200.691**	**2.636.540**	**564.151**	**-**	**-**
Alınan krediler	2.248.502	2.484.212	2.062.289	421.923	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	459.629	459.626	459.626	-	-	-
Kiralama borçları	222.717	253.951	111.723	142.228	-	-
Faktoring borçları	2.902	2.902	2.902	-	-	-

31 Aralık 2022

Sözleşmeye göre veya beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**1.594.102**	**1.615.085**	**1.338.252**	**276.833**	**-**	**-**
Alınan krediler	1.387.392	1.396.150	1.197.711	198.439	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	101.495	105.000	105.000	-	-	-
Kiralama borçları	103.525	112.245	33.851	78.394	-	-
Faktoring borçları	1.690	1.690	1.690	-	-	-

25.1.3 Piyasa riski

Faiz oranı riski

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)
Varlıklar						
Bankalar	-	-	50,00	-	-	20,00
Faktoring alacakları	-	-	51,00	-	-	29,52
Yükümlülükler						
Alınan krediler	-	-	43,65	-	-	18,77
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	42,50	-	-	20,12
Finansal kiralama borçları	-	-	29,35	-	-	25,50

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

25.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal enstrümanlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sabit faizli		
Vadeli mevduat	24.845	30.467
Faktoring alacakları, net	3.477.340	1.796.188
Kiralama borçları (-)	(222.717)	(103.525)
Alınan krediler (-)	(2.234.872)	(1.357.392)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(459.629)	(101.495)
Değişken faizli		
Alınan krediler (-)	(13.630)	(30.000)
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-

31 Aralık 2023 tarihindeki TL para birimi cinsinden olan değişken faizli enstrüman bulunmadığından yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi net dönem karda bir değişiklik olmazdı (31 Aralık 2022: değişiklik olmazdı).

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

31 Aralık 2023

	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Alınan krediler	1.824.579	423.923	-	-	-	2.248.502
İhraç edilen menkul kıymetler	459.629	-	-	-	-	459.629
Faktoring borçları	2.902	-	-	-	-	2.902
Kiralama borçları	80.489	142.228	-	-	-	222.717
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	**2.367.599**	**566.151**	**-**	**-**	**-**	**2.933.750**

31 Aralık 2022

	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Alınan krediler	1.325.879	61.513	-	-	-	1.387.392
İhraç edilen menkul kıymetler	101.495	-	-	-	-	101.495
Faktoring borçları	1.690	-	-	-	-	1.690
Kiralama borçları	37.856	65.669	-	-	-	103.525
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	**1.466.920**	**127.182**	**-**	**-**	**-**	**1.594.102**

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

25.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

Kur riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları ve Avro'dur. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023 (TL Tutarı)	31 Aralık 2022 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	29	355
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(448)	(107)
Net döviz pozisyonu (A+B)	**(419)**	**248**

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı TL tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	ABD Doları (*)	Avro (*)	Toplam
Faktoring alacakları	-	-	-
Diğer Aktifler	29	-	29
Alınan krediler	-	-	-
Kiralama borçları	-	-	-
Diğer yükümlülükler	(448)	-	(448)
Net yabancı para pozisyonu	**(419)**	**-**	**(419)**

31 Aralık 2022	ABD Doları (*)	Avro (*)	Toplam
Faktoring alacakları	-	-	-
Diğer aktifler	355	-	355
Alınan krediler	-	-	-
Kiralama borçları	-	-	-
Diğer yükümlülükler	(107)	-	(107)
Net yabancı para pozisyonu	**248**	**-**	**248**

(*) Yukarıdaki tabloda yer alan bakiyeler Dipnot 2.3.15'de yer alan döviz kurları ile kullanılarak TL karşılığı olarak belirtilmiştir.

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

25.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, TL'nin, ABD Doları ve Avro karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan kur farkının dönem karına vergi öncesi etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bu analizde, diğer bütün değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmıştır.

	31 Aralık 2023			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(42)	42	(42)	42
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	**(42)**	**42**	**(42)**	**42**
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1 +2)	**-**	**-**	**-**	**-**
TOPLAM (3)	**(42)**	**42**	**(42)**	**42**

	31 Aralık 2022			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	25	(25)	25	(25)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	**25**	**(25)**	**25**	**(25)**
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - Avro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1 +2)	**-**	**-**	**-**	**-**
TOPLAM (3)	**25**	**(25)**	**25**	**(25)**

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

25.2 Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 15. Dipnotta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama. Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"in 12. maddesine göre Şirket'in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. Şirket 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilgili oranlara uymaktadır.

26. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerleme metotlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Uzun vadeli borçlanmaların gerçeğe uygun değeri raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in borçlanma faiz oranları kullanılarak yeniden hesaplanmıştır. Şirket yönetimi tarafından faktoring alacakları, bankalardan alacaklar ve kısa vadeli 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.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2023	
	Kayıtlı değeri	**Gerçeğe uygun değeri**
Finansal varlıklar		
Nakit değerler ve bankalar	61.494	61.494
Faktoring alacakları	3.477.340	3.477.340
Takipteki ve diğer alacaklar	3.016	3.016
Finansal yükümlülükler		
Alınan krediler	2.248.502	2.242.924
Kiralama borçları	222.717	223.056
İhraç edilen menkul kıymetler	459.629	459.629
Faktoring borçları	2.902	2.902

26. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ (Devamı)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2022	
	Kayıtlı değeri	**Gerçeğe uygun değeri**
Finansal varlıklar		
Nakit değerler ve bankalar	31.670	31.670
Faktoring alacakları	1.796.188	1.796.188
Diğer alacaklar	4.161	4.161
Finansal yükümlülükler		
Alınan krediler	1.387.392	1.387.392
Kiralama borçları	103.525	22.336
İhraç edilen menkul kıymetler	101.495	101.495
Faktoring borçları	1.690	1.690

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmektedir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

27. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	**31 Aralık 2022**
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1.350	448
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	186	124
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	127
	1.536	**699**

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.