LİDER FAKTORİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU

KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Lider Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Lider Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Eylül 2024 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem konsolide finansal tabloların sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal tabloların sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.,
a Turkish corporation and a member firm of the KPMG network of independent
member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal bilgilerinin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 9 Şubat 2024 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 26 Ekim 2023 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal tabloların, Lider Faktoring A.Ş ve bağlı ortaklığının 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ebru Koçak, SMMM
Sorumlu Denetçi

7 Kasım 2024
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

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

KONSOLİDE NAZIM HESAP KALEMLERİ **3**

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU **4**

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

KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU **6**

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU **7**

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR **8-69**

1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-38
3	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	38
4	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FINANSAL VARLIKLAR	38
5	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR	39-43
6	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	44
7	MADDİ DURAN VARLIKLAR	45
8	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	46
9	VERGİ	47-49
10	DİĞER AKTİFLER	49
11	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR	50
12	ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	50-51
13	KARŞILIKLAR	52-53
14	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	53
15	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	54
16	ÖZKAYNAKLAR	54-55
17	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	56
18	ESAS FAALİYET GİDERLERİ	56
19	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	57
20	FİNANSMAN GİDERLERİ	57
21	KARŞILIK GİDERLERİ	57
22	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	58
23	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	58
24	KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	58-59
25	PAY BAŞINA KAZANÇ	59
26	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	59-68
27	FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ	68-69
28	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	69

LİDER FAKTORİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	VARLIKLAR	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI**	3	194.251	1.582	195.833	46.086	-	46.086
II.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**	4	-	53.083	53.083	-	20.063	20.063
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)**		6.162.352	-	6.162.352	4.013.724	-	4.013.724
5.1	**Faktoring Alacakları**	5	5.479.145	-	5.479.145	3.477.340	-	3.477.340
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		4.976.939	-	4.976.939	3.464.249	-	3.464.249
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		502.206	-	502.206	13.091	-	13.091
5.2	**Tasarruf Finansman Alacakları**		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.3	**Finansman Kredileri**		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.4	**Kiralama İşlemleri (Net)**		-	-	-	-	-	-
5.4.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.5	**İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar**	5	684.161	-	684.161	537.299	-	537.299
5.6	**Takipteki Alacaklar**	5	21.659	-	21.659	16.512	-	16.512
5.7	**Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)**	5	(22.613)	-	(22.613)	(17.427)	-	(17.427)
VI.	**ORTAKLIK YATIRIMLARI**		-	-	-	-	-	-
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**	7	323.135	-	323.135	246.762	-	246.762
VIII.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**	8	6.082	-	6.082	5.275	-	5.275
IX.	**YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)**	6	26	-	26	26	-	26
X.	**CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI**		-	-	-	-	-	-
XI.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**	9	-	-	-	-	-	-
XII.	**DİĞER AKTİFLER**	10	14.261	34	14.295	8.032	29	8.061
	ARA TOPLAM		6.700.107	54.699	6.754.806	4.319.905	20.092	4.339.997
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)**	11	127	-	127	167	-	167
13.1	Satış Amaçlı		127	-	127	167	-	167
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		6.700.234	54.699	6.754.933	4.320.072	20.092	4.340.164

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	YÜKÜMLÜLÜKLER	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALINAN KREDİLER	12	4.192.422	-	4.192.422	2.347.250	-	2.347.250
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	5	2.064	-	2.064	2.902	-	2.902
III.	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR							
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	15	276.714	-	276.714	226.991	-	226.991
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	12	419.671	-	419.671	459.629	-	459.629
VI.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII.	KARŞILIKLAR	13	38.416	-	38.416	23.590	-	23.590
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		27.746	-	27.746	19.487	-	19.487
8.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4	Diğer Karşılıklar		10.670	-	10.670	4.103	-	4.103
IX.	CARİ VERGİ BORCU	9	75.463	-	75.463	46.536	-	46.536
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	9	60.120	-	60.120	90.381	-	90.381
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	14	39.361	884	40.245	32.689	448	33.137
	ARA TOPLAM		5.104.231	884	5.105.115	3.229.968	448	3.230.416
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR	16	1.649.818	-	1.649.818	1.109.748	-	1.109.748
14.1	Ödenmiş Sermaye		558.360	-	558.360	253.800	-	253.800
14.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		244.525	-	244.525	161.270	-	161.270
14.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5	Kâr Yedekleri		390.118	-	390.118	128.316	-	128.316
14.5.1	Yasal Yedekler		54.450	-	54.450	26.132	-	26.132
14.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		335.668	-	335.668	102.184	-	102.184
14.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6	Kâr veya Zarar		456.815	-	456.815	566.362	-	566.362
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
14.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		456.815	-	456.815	566.362	-	566.362
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		6.754.049	884	6.754.933	4.339.716	448	4.340.164

LİDER FAKTORİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE NAZIM HESAP KALEMLERİ

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Notlar	Cari Dönem 30 Eylül 2024			Önceki Dönem 31 Aralık 2023		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		**34.401**	**-**	**34.401**	**-**	**-**	**-**
II.	**RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ**		**1.183.513**	**-**	**1.183.513**	**208.807**	**-**	**208.807**
III.	**TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ**							
IV.	**ALINAN TEMİNATLAR**	**24.1**	**42.140.532**	**-**	**42.140.532**	**30.906.292**	**-**	**30.906.292**
V.	**VERİLEN TEMİNATLAR**	**24.2**	**2.295.033**	**-**	**2.295.033**	**1.144.338**	**-**	**1.144.338**
VI.	**TAAHHÜTLER**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
6.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VII.	**TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
7.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
7.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VIII.	**EMANET KIYMETLER**	**24.3**	**5.899.290**	**60.584**	**5.959.874**	**3.629.373**	**47.293**	**3.676.666**
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		**51.552.769**	**60.584**	**51.613.353**	**35.888.810**	**47.293**	**35.936.103**

LİDER FAKTORİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Cari Dönem 3 Aylık 1 Temmuz - 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2023	Önceki Dönem 3 Aylık 1 Temmuz - 30 Eylül 2023
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**	**17**	**2.161.159**	**830.671**	**793.208**	**366.221**
	FAKTORİNG GELİRLERİ		**2.161.159**	**830.671**	**793.208**	**366.221**
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		2.126.501	824.454	486.368	201.356
1.1.1	İskontolu		1.972.345	744.569	484.233	200.346
1.1.2	Diğer		154.156	79.885	2.135	1.010
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		34.658	6.217	306.840	164.865
1.2.1	İskontolu		33.033	5.659	305.000	164.737
1.2.2	Diğer		1.625	558	1.840	128
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-	-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-	-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		-		-	
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-	-	-
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
II.	**FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**	**20**	**(1.463.261)**	**(579.991)**	**(376.638)**	**(168.150)**
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		-		-	
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(1.182.948)	(474.393)	(260.690)	(117.123)
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(69.692)	(32.438)	(22.011)	(6.770)
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(161.769)	(54.285)	(40.260)	(21.939)
2.6	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(48.852)	(18.875)	(53.677)	(22.318)
III.	**BRÜT K/Z (I+II)**		**697.898**	**250.680**	**416.570**	**198.071**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**18**	**(363.989)**	**(157.911)**	**(193.978)**	**(75.756)**
4.1	Personel Giderleri		(198.611)	(73.442)	(100.332)	(40.414)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(4.198)	(1.412)	-	2.136
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(152.724)	(79.796)	(89.626)	(36.004)
4.5	Diğer		(8.456)	(3.261)	(4.020)	(1.474)
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)**		**333.909**	**92.769**	**222.592**	**122.315**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	**19**	**349.188**	**152.984**	**355.819**	**198.380**
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		1.477	487	568	241
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		25.113	14.251	5.604	3.473
6.3	Temettü Gelirleri		-	-	-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-	-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-	-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		5.186	2.511	-	-
6.7	Diğer		317.412	135.735	349.647	194.666
VII.	**KARŞILIK GİDERLERİ**	**21**	**(31.293)**	**(2.375)**	**(1.373)**	**(139)**
7.1	Özel Karşılıklar		(25.944)	(1.520)	(1.373)	(206)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		(5.349)	(855)	-	67
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-
7.4	Diğer		-	-	-	-
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**22**	**(28)**	**(28)**	**(956)**	**(896)**
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		(28)	(28)	(956)	(896)
8.6	Diğer		-	-	-	-
IX.	**NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)**		**651.776**	**243.350**	**576.082**	**319.660**
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)**		**651.776**	**243.350**	**576.082**	**319.660**
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	**9**	**(194.961)**	**(72.560)**	**(169.920)**	**(105.081)**
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(195.441)	(72.560)	(164.742)	(78.114)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	(5.178)	(26.967)
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		480	-	-	-
XV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)**		**456.815**	**170.790**	**406.162**	**214.579**
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)**		**456.815**	**170.790**	**406.162**	**214.579**
	Hisse Başına Kâr/Zarar	**25**	0,81814	0,67293	2,73425	0,94363

		Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2023
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**		**456.815**	**406.162**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**		**83.255**	**36.903**
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**		**83.255**	**36.903**
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		109.906	66.785
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(2.746)	-
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		(23.905)	(29.882)
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)**		**540.070**	**443.065**

LİDER FAKTORİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE 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
	ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 30 Eylül 2023														
I.	**Dönem Başı Bakiyesi**	**135.000**				**130.303**	**(5.935)**					**40.240**	**206.876**	**-**	**506.484**
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**	**-**	**-**	**-**	**130.303**	**(5.935)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**40.240**	**206.876**	**-**	**506.484**
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	36.903		-	-	-	-	-	-	406.162	443.065
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	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**206.876**	**(206.876)**	**-**	**-**
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	206.876	(206.876)	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+…..+X+XI)	**253.800**	**-**	**-**	**-**	**167.206**	**(5.935)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**128.316**	**-**	**406.162**	**949.549**
	CARİ DÖNEM 1 Ocak - 30 Eylül 2024														
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**	**253.800**	**-**	**-**	**-**	**167.205**	**(5.935)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**128.316**	**566.362**	**-**	**1.109.748**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	**253.800**	**-**	**-**	**-**	**167.205**	**(5.935)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**128.316**	**566.362**	**-**	**1.109.748**
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	85.177	(1.922)	-	-	-	-	-	-	456.815	540.070
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	304.560	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(304.560)	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**566.362**	**(566.362)**	-	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	566.362	(566.362)	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+…..+X+XI)	**558.360**	**-**	**-**	**-**	**252.382**	**(7.857)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**390.118**	**-**	**456.815**	**1.649.818**

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.

LİDER FAKTORİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2023
A.	**ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
1.1	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı**		**501.878**	**403.228**
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		2.126.501	486.368
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(1.463.261)	(376.638)
1.1.3	Alınan Temettüler		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		34.658	306.840
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	5	5.829	1.035
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(198.277)	(107.386)
1.1.8	Ödenen Vergiler	9	(195.441)	(164.742)
1.1.9	Diğer		191.869	257.751
1.2	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim**		**(4.844.786)**	**(2.408.429)**
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(2.033.098)	(819.047)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.5	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		41.944	(84.504)
1.2.6	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(838)	905
1.2.7	Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azanlış)		-	-
1.2.8	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		49.723	96.365
1.2.9	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(2.806.879)	(1.581.830)
1.2.10	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.11	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(95.638)	(20.318)
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(4.342.908)**	**(2.005.201)**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
2.1	İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2	Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	7	(86.418)	(70.713)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	7	-	-
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		(53.083)	-
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer		-	
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(139.501)**	**(70.713)**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		5.332.605	2.469.488
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(720.512)	(354.980)
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**4.612.093**	**2.114.508**
IV.	**Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**		-	-
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış**		**129.684**	**38.594**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**		**66.149**	**34.208**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**2.4**	**195.833**	**72.802**

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

1. GRUP'UN 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")'de işlem görmeye başlamıştır. 30 Eylül 2024 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 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") tarafından 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" çerçevesinde sürdürmektedir.

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

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Ortaklık payı (%)	Toplam	Ortaklık payı (%)	Toplam
Nedim Menda	%29,12	162.583.575	%29,12	73.901.625
Jak Sucaz	%19,42	108.419.245	%19,42	49.281.475
Refka B.Adato	%6,24	34.827.705	%6,24	15.830.775
Raşel Elenkave	%1,89	10.570.065	%1,89	4.804.575
Lizet Sucaz	%1,24	6.909.705	%1,24	3.140.775
Judit Menda	%0,02	85.305	%0,02	38.775
Halka açık	%42,07	234.964.400	%42,07	106.802.000
Toplam	**%100,00**	**558.360.000**	**%100,00**	**253.800.000**

Şirket, yukarıda sunulan tabloda belirtilen sahiplik oranları doğrultusunda gerçek kişiler tarafından kontrol edilmektedir.

Şirket'in adresi Büyükdere Caddesi, 100, Maya Akar İş Merkezi, Kat: 25 Esentepe/İstanbul'dur.

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket, 29 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Destek Varlık Yönetim A.Ş.'nin ("Destek Varlık") 10.000 TL nominal değerdeki paylarının %49,98'ini teşkil eden 4.998 TL nominal değerdeki paylarını satın alarak hakim ortak konumuna gelmiştir. Şirket, 2017 yılının Ekim ayında ise Destek Varlık'ın paylarının kalan %50,02'sini de satın alarak hakim ortak olarak pay oranını %100,00'e çıkarmıştır. Destek Varlık 8 Mayıs 2013 tarihinde kurulmuş, kuruluş kararı 14 Mayıs 2013 tarih ve 8319 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır. BDDK'nın 5 Aralık 2013 tarih ve 5616 sayılı Kararı ile 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 143'üncü maddesi ve Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 6'ncı maddesinin (4) numaralı fıkrası çerçevesinde faaliyet izni verilen Destek Varlık 11 Aralık 2013 tarihi itibarıyla faaliyete geçmiştir.

Destek Varlık'ın "Destek Varlık Yönetim A.Ş." olan unvanında yer alan "Destek" kelimesi, T.C. İstanbul 9. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2015/50 E.-2016/668 K. Sayılı kesinleşmiş kararına istinaden 10 Temmuz 2019 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmak suretiyle resen tescil edilerek kayıtlardan silinmiş 8 Ağustos 2019 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında şirketin unvanı "Deren Varlık Yönetim A.Ş." ("Deren Varlık") olarak tadil edilmiştir.

Şirket, 30 Temmuz 2018 tarihi başvurusu ile Denge Varlık Yönetim A.Ş. ("Denge Varlık") isimli bir varlık yönetim şirketi kurabilmek için BDDK'ya başvurmuş, ilgi başvuruya BDDK tarafından 21 Kasım 2018 tarih ve 8181 sayılı kararı ile "Kuruluş" izini verilmiştir. Denge Varlık 2 Mayıs 2019 tarihinde kurulmuş, kuruluş kararı 8 Mayıs 2019 tarih ve 9824 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır. BDDK'nın 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 143'üncü maddesi ve Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 6'ncı maddesinin (4) numaralı fıkrası çerçevesinde Denge Varlık'a faaliyet izni Kurul'un 22 Ağustos 2019 tarih ve 8506 sayılı kararları ile verilmiş olup, karar, 24 Ağustos 2019 tarih ve 30868 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmıştır.

Deren Varlık ve Denge Varlık'ın 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 155 inci maddesinin birinci fıkrasının (b) bendi ve 156'ncı maddesi hükümleri ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 19 uncu ve 20'nci maddeleri uyarınca "Kolaylaştırılmış Birleşme" hükümlerine göre Deren Varlık'ın bütün aktif ve pasifleriyle birlikte Denge Varlık'a devredilmesi suretiyle birleştirilmesiyle ilgili olarak BDDK'ya başvurulmuş olup BDDK'nın 26 Aralık 2019 tarih ve 8752 sayılı kararı ile birleşmeye ve birleşme sebebiyle devir olunacak şirket olan Deren Varlık'ın ticaret sicilinden terkin edileceği dikkate alındığında, Yönetmeliğin 4'üncü maddesinde belirtilen kuruluş şartlarını kaybedecek olması nedeniyle faaliyet izninin iptal edilmesine karar verilmiştir. Deren Varlık Faaliyet izni iptal kararı 31 Aralık 2019 tarih ve 30995 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmıştır. BDDK tarafından izin verilmiş birleşme işlemine ilişkin olağanüstü genel kurul toplantısı 31 Aralık 2019 tarihinde yapılmıştır. Birleşme işlemi 8 Ocak 2020 tarihinde tescil edilmiş olup, tescil 14 Ocak 2020 tarih ve 9993 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Konsolide finansal tablolar açısından, Lider Faktoring A.Ş. ve konsolide edilen bağlı ortaklığı Denge Varlık Yönetim A.Ş. birlikte "Grup" olarak tanımlanmıştır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Grup'ta 150 (31 Aralık 2023: 161) kişi çalışmaktadır.

Grup, faaliyetlerinin tamamını Türkiye'de sürdürmektedir.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Grup'un 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları 7 Kasım 2024 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan muhasebe standartları

Grup, ilişikteki finansal tablolarını, BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları İle Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve 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 finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle ölçülen binalar hariç, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Konsolide 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.

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloların hazırlamasında kabul edilen temel muhasebe politikaları aşağıda sunulmuştur. Bu politikalar aksi belirtilmediği sürece, sunulan tüm yıla tutarlı bir şekilde uygulanmaktadır.

2.2.1 Geçerli ve raporlama para birimi

Grup'un geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dır.

2.2.2 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 30 Eylül 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon muhasebesi uygulaması düzeltmesi yapılmamıştır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.2.3 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.

2.2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

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

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal durum tablosunda "Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası" içerisinde sunulan 20.063 TL tutarındaki devlet borçlanma senetleri cari dönemde "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar /Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" içerisine sınıflanmıştır.

2.2.5 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. Grup'un 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 13 – Karşılıklar, Not 15 – Kiralama işlemlerinden borçlar, Not 24 – Koşullu varlık ve yükümlülükler

2.2.6 İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

2.3.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a. ***30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:***

Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – TMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Ağustos 2023'te Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") aşağıdakilere açıklık getirmek için UMS 21'i değiştirmiştir:

- bir para birimi başka bir para birimine dönüştürülebildiğinde; ve
- Bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığında bir şirketin geçerli(spot) kuru nasıl tahmin ettiği.

İlgili değişiklikler Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 5 Haziran 2024 tarihinde yayımlanmıştır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

Bir şirket ölçüm tarihinde ve belirli bir sebeple herhangi bir para birimini başka bir para birimiyle takas edebildiği durumlarda söz konusu para birimleri şirket için takas edilebilir kabul edilmektedir. Ancak şirket için para birimlerinin takas edilebilir olmadığı durumlarda şirketin bir spot döviz kuru tahmin etmesi gerekmektedir.

Bir şirket spot döviz kuru tahmini yaparken amacı yalnızca söz konusu döviz kurunun mevcut ekonomik koşullar altında piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde gerçekleşecek düzenli döviz işlemlerindeki kuru yansıtmasıdır. Standartta yapılan bu değişiklik spot döviz kurunun tahmin edilmesine ilişkin özel şartlar içermemektedir.

Bu nedenle, bir şirket spot döviz kurunu tahmin ederken şunları kullanabilir:

- düzeltme gerektirmeyen gözlemlenebilir bir döviz kuru; veya
- başka bir tahmin tekniği.

Değişikliklere göre şirketlerin, tahmini döviz kuru kullanımının finansal tablolar üzerindeki etkisini değerlendirmelerine yardımcı olmak için şirketlerin yeni açıklamalar sunması gerekecektir. Bu açıklamalar şunları içerebilir:

- para biriminin takas edilememesinin niteliği ve finansal etkileri;
- kullanılan spot döviz kuru;
- tahmin süreci; ve
- Para biriminin takas edilememesi nedeniyle şirketin maruz kalacağı riskler.

Değişiklikler 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – TMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkilerinde yapılan Değişiklikler yapılan bu değişikliklerin konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

UMSK, 9 Nisan 2024 tarihinde UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerine geçecek olan UFRS 18 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Açıklamaları standardını yayınlamıştır. UMS 1'de yer alan birçok hükmü değiştirmeden ileriye taşımaktadır.

UFRS 18'in amacı, bir işletmenin varlıklarını, yükümlülüklerini, özkaynaklarını, gelir ve giderlerini gerçeğe uygun bir şekilde yansıtan ilgili bilgileri sağlamaya yardımcı olmak için genel amaçlı finansal tablolardaki (finansal tablolar) bilgilerin sunumu ve açıklanmasına ilişkin gereklilikleri ortaya koymaktır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

UFRS 18, kar veya zarar tablosunun yapısını iyileştirmek için gelir ve giderler için üç tanımlı kategori (faaliyet, yatırım ve finansman) getirmekte ve tüm şirketlerin faaliyet karı da dahil olmak üzere yeni tanımlanmış alt toplamlar sunmasını gerektirmektedir.

UFRS 18, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir**.**

Grup UFRS 18'in uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması

Değişiklikler, temel kredi riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikle doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit akışlarının borçlunun kredi sözleşmesinde belirtilen bir çevresel, sosyal ve yönetişim (ÇSY) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da gereceğe uygun değerinden hangisi ile muhasebeleştirileceğini belirler.

Değişiklikler kapsamında, ÇSY ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılama gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

Değişiklikler ayrıca, aşağıdaki belirli koşullu özelliklere sahip tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler için ek açıklamaları da içermektedir:

- Temel kredilendirme riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikle doğrudan ilişkili olmayan; ve

- gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen.

Elektronik ödemelerle mutabakat

Ticari borcunu elektronik bir ödeme sistemi kullanarak kapatan bir şirket, genellikle ticari borcunu ödeme tarihinde kayıtlarından çıkarır. Değişiklikler, bu tür finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin bir istisna getirmektedir. Bu istisna, şirketin aşağıdaki kriterlerin tamamını karşılayan bir elektronik ödeme sistemi kullanması durumunda, ticari borcunu ödeme tarihinden önce finansal durum tablosu dışı bırakmasına izin vermektedir:

- Ödeme talimatının geri çekilmesi, durdurulması veya iptal edilmesinin mümkün olmaması;

- Ödeme talimatının bir sonucu olarak ödeme için kullanılacak nakde erişme olanağının bulunmaması; ve

- elektronik ödeme sistemi ile ilişkili takas riskinin önemsiz olması.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

Diğer değişiklikler

Sözleşmeye bağlı araçlar (CLI'ler) ve rücu edilemeyen özellikler

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı araçların temel özelliklerini ve bu araçların rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklardan nasıl farklılaştığını netleştirmektedir. Değişiklikler ayrıca, bir şirketin rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklarını oluşturan nakit akışlarını değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir ('gözden geçirme' testi).

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

Değişiklikler, gerçeğe uygun değerinden ölçülen ve kazanç ya da kayıpları diğer kapsamlı gelirde (GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan) gösterilen özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için ek açıklamalar gerektirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketler, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal durum tablosu dışı bırakılmasına ilişkin değişikliklerden ayrı olarak, bu değişiklikleri (ilgili açıklama gereklilikleri de dahil olmak üzere) erken uygulamayı seçebilirler.

Grup UFRS 9 ve UFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

UFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, UFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir.

Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, konsolide, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

-kamuya hesap verebilirliğinin olmaması

-Ana ortaklığının UFRS Muhasebe Standartları'na göre konsolide finansal tablo hazırlaması.

UFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, UFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve UFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında UFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

Değişiklikler 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, UFRS 19'in uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2024 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)
2) Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-TFRS 16 Kiralamalar 'da yapılan Değişiklikler
3) TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
4) TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler);

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler - Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır. Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir. 2020 değişikliklerinin belirli yönlerini yeniden ele aldıktan sonra; UMSK, bir hakkın koşulsuz olması gerekliliğini kaldırmıştır ve bunun yerine, özünde uzlaşmayı erteleme hakkına sahip olmasını ve raporlama döneminin sonunda bu hakkın mevcut olmasını şart koşmaktadır. İlgili değişiklik KGK tarafından 3 Ocak 2023 tarihinde "TFRS 2023" olarak yayımlanmıştır. Bu hak, bir kredi düzenlemesinde belirtilen koşullara (sözleşmelere) uyan bir şirkete tabi olabilir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

Gelecekteki sözleşmelere tabi olan uzun vadeli borçlar için de ek açıklamalar gereklidir. Değişiklikler aynı zamanda bir işletmenin kendi hisseleri ile ödenebilecek bir borcu nasıl sınıflandırdığına da açıklık getirmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmekle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Ayrıca, daha önce yayınlanan ancak henüz yürürlüğe girmemiş 2020 değişikliklerini erken uygulamış olabilecek şirketler için geçiş hükümlerini de belirtmektedir. TMS 1'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir

Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-TFRS 16 Kiralamalar 'da yapılan Değişiklikler; Eylül 2022'de UMSK tarafından Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-TFRS 16 Kiralamalar 'da yapılan değişiklikler yayımlanmıştır. İlgili değişiklik KGK tarafından 3 Ocak 2023 tarihinde "TFRS 2023" olarak yayımlanmıştır.TFRS 16 Kiralamalar'da yapılan değişiklikler, satıcı-kiracı bir satış ve geri kiralama işleminde ortaya çıkan değişken kira ödemelerinin nasıl muhasebeleştirdiğini etkilemektedir. Değişiklikler, değişken kira ödemeleri için yeni bir muhasebe modeli getirmektedir ve satıcı-kiracıların 2019'dan bu yana yapılan satış ve geri kiralama işlemlerini yeniden değerlendirmelerini ve muhtemelen yeniden düzenlemelerini gerektirecektir.

Değişiklikler aşağıdakileri içermektedir:

• İlk muhasebeleştirmede, satıcı-kiracı, bir satış ve geri kiralama işleminden kaynaklanan kira yükümlülüğünü ölçtüğünde, değişken kira ödemelerini dâhil eder.

• İlk muhasebeleştirmeden sonra, satıcı-kiracı, elinde bulundurduğu kullanım hakkıyla ilgili hiçbir kazanç veya kayıp muhasebeleştirmeyecek şekilde, kiralama yükümlülüğünün sonraki muhasebeleştirilmesine ilişkin genel hükümleri uygular.

Satıcı-kiracı, sonraki ölçümlerde yeni hükümleri karşılayan farklı yaklaşımlar uygulayabilir. Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 *Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar* uyarınca, satıcı-kiracı, TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra yapılan satış ve geri kiralama işlemlerine ilişkin değişiklikleri geriye dönük olarak uygulamalıdır. TFRS 16'nın 2019'da uygulanmasından bu yana yapılan satış ve geri kiralama işlemleri belirlenerek yeniden incelenmeli ve değişken kira ödemelerini içerenler imkân dâhilinde yeniden düzenlenmelidir. TFRS 16'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri

UMSK tarafından, 25 Mayıs 2023 tarihinde TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardında değişiklikler yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da 19 Eylül 2023 tarihinde yayımlanmıştır. Değişiklikler, tedarikçi finansmanı düzenlemelerine (tedarik zinciri finansmanı, borç finansmanı veya ters faktoring düzenlemeleri olarak anılmaktadır) giren şirketler için ek açıklama gereklilikleri getirmektedir. Ancak, ilgili yükümlülükler ve nakit akışlarının sınıflandırılması ve sunumuna değinilmemektedir.

UMSK tarafından yapılan değişiklikler, aşağıdaki özelliklerin tümüne sahip olan tedarikçi finansman anlaşmaları için geçerlidir:

• Bir finans sağlayıcı, bir şirketin (alıcının) tedarikçilerine borçlu olduğu tutarları öder.

• Bir şirket, anlaşmaların hüküm ve koşulları kapsamında tedarikçilerine ödeme yaptığı tarihte veya daha sonraki bir tarihte ödeme yapmayı kabul eder.

• İlgili fatura son ödeme tarihine göre firmaya vade uzatımı sağlanır veya tedarikçiler erken ödeme koşullarından yararlanır.

Değişiklikler, finansman alacakları veya stoklara ilişkin düzenlemeler için geçerli değildir.

Değişiklikler, finansal tablo kullanıcıların (yatırımcıların) bu düzenlemelerin şirketin yükümlülükleri ve nakit akışları ile şirketin likidite riskine maruz kalması üzerindeki etkilerini değerlendirmesine olanak sağlayacak tedarikçi finansman düzenlemeleri hakkında bilgi sağlamak için biri TMS 7'de ve diğeri TFRS 7'de olmak üzere iki yeni açıklama hedefi getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan dönemler için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bununla birlikte, ilk uygulama yılında belirli bilgileri sağlama konusunda bir miktar kolaylaştırmalar mevcuttur.
TMS 7 Nakit Akış Tablosu ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Düzenlemeleri 'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TSR 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

26 Haziran 2023 tarihinde Uluslararası Sürdürülebilirlik Standartları Kurulu (USSK) tarafından, yerel yetki alanlarının üzerine inşa edebileceği, yatırımcı odaklı küresel bir sürdürülebilirlik raporlaması temeli oluşturmak için UFRS Sürdürülebilirlik Açıklama Standartlarını (UFRS S1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve UFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar) yayımlanmıştır. İlgili standartlar KGK tarafından da TSRS 1 ve TSRS 2 olarak 29 Aralık 2023 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu iki standart, birlikte uygulanmak üzere tasarlanmıştır ve şirketlerin, yatırımcıların bilgiye dayalı karar verme için ihtiyaç duyduğu bilgileri – başka bir deyişle, yatırımcıların şirketlerin gelecekteki nakit akışları hakkında yaptıkları değerlendirmeleri etkilemesi beklenen bilgileri – belirlemesine ve raporlamasına destek olacaktır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

Bunu başarmak için genel standart, şirketlerin yönetişim, strateji, risk yönetimi ve ölçüt ve hedefler alanlarında sürdürülebilirlikle ilgili tüm konuları raporlaması için bir çerçeve sağlamaktadır.

Standartlar 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak uygulanıp uygulanmayacağına ve ne zaman uygulanacağına yerel düzenleyici otorite karar verecektir. Bu doğrultuda Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararında belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır.

Şirket, Kurul Kararında belirtilen kriterleri karşıladığından uygulama kapsamındadır.

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

UMSK, 9 Nisan 2024 tarihinde UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerine geçecek olan UFRS 18 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Açıklamaları standardını yayınlamıştır. UMS 1'de yer alan birçok hükmü değiştirmeden ileriye taşımaktadır.

UFRS 18'in amacı, bir işletmenin varlıklarını, yükümlülüklerini, özkaynaklarını, gelir ve giderlerini gerçeğe uygun bir şekilde yansıtan ilgili bilgileri sağlamaya yardımcı olmak için genel amaçlı finansal tablolardaki (finansal tablolar) bilgilerin sunumu ve açıklanmasına ilişkin gereklilikleri ortaya koymaktır.

UFRS 18, kar veya zarar tablosunun yapısını iyileştirmek için gelir ve giderler için üç tanımlı kategori (faaliyet, yatırım ve finansman) getirmekte ve tüm şirketlerin faaliyet karı da dahil olmak üzere yeni tanımlanmış alt toplamlar sunmasını gerektirmektedir.

UFRS 18, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir**.**

Grup UFRS 18'in uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması

Değişiklikler, temel kredi riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikle doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit akışlarının borçlunun kredi sözleşmesinde belirtilen bir çevresel, sosyal ve yönetişim (ÇSY) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da gereceğe uygun değerinden hangisi ile muhasebeleştirileceğini belirler.

Değişiklikler kapsamında, ÇSY ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılama gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

Değişiklikler ayrıca, aşağıdaki belirli koşullu özelliklere sahip tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler için ek açıklamaları da içermektedir:

- Temel kredilendirme riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklikle doğrudan ilişkili olmayan; ve
- gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen.

Elektronik ödemelerle mutabakat

Ticari borcunu elektronik bir ödeme sistemi kullanarak kapatan bir şirket, genellikle ticari borcunu ödeme tarihinde kayıtlarından çıkarır. Değişiklikler, bu tür finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin bir istisna getirmektedir. Bu istisna, şirketin aşağıdaki kriterlerin tamamını karşılayan bir elektronik ödeme sistemi kullanması durumunda, ticari borcunu ödeme tarihinden önce finansal durum tablosu dışı bırakmasına izin vermektedir:

- Ödeme talimatının geri çekilmesi, durdurulması veya iptal edilmesinin mümkün olmaması;
- Ödeme talimatının bir sonucu olarak ödeme için kullanılacak nakde erişme olanağının bulunmaması; ve
- Elektronik ödeme sistemi ile ilişkili takas riskinin önemsiz olması.

Diğer değişiklikler

Sözleşmeye bağlı araçlar (CLI'ler) ve rücu edilemeyen özellikler

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı araçların temel özelliklerini ve bu araçların rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklardan nasıl farklılaştığını netleştirmektedir. Değişiklikler ayrıca, bir şirketin rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklarını oluşturan nakit akışlarını değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir ('gözden geçirme' testi).

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

Değişiklikler, gerçeğe uygun değerinden ölçülen ve kazanç ya da kayıpları diğer kapsamlı gelirde (GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan) gösterilen özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için ek açıklamalar gerektirmektedir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketler, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal durum tablosu dışı bırakılmasına ilişkin değişikliklerden ayrı olarak, bu değişiklikleri (ilgili açıklama gereklilikleri de dahil olmak üzere) erken uygulamayı seçebilirler.

Grup, UFRS 9 ve UFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

UFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, UFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir.

Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, konsolide, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

-kamuya hesap verebilirliğinin olmaması

-Ana ortaklığının UFRS Muhasebe Standartları'na göre konsolide finansal tablo hazırlaması.

UFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, UFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve UFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında UFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

Değişiklikler 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, UFRS 19'in uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2024 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

5) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (UMS 1'de Yapılan Değişiklikler)
6) Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülüğü-UFRS 16 Kiralamalar 'da yapılan Değişiklikler
7) UMS 7 Nakit Akış Tablosu ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan Değişiklikler – Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
8) UFRS S1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler ve UFRS S2 İklimle İlgili Açıklamalar

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.4.1 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).

2.4.2 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 31 Aralık 2018 olarak düzenlenmiştir. Ana ortak söz konusu yönetmelik kapsamında TFRS 9'a göre beklenen kredi zararı hesaplamayı değerlendirmiştir ve uygulamamayı seçmiştir. Bununla birlikte, bağlı ortaklığı TFRS 9 kapsamında gerekliliklerini uygulamaktadır. 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.

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.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.2 Finansal varlıklar (Devamı)

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.

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.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.2 Finansal varlıklar (Devamı)

Faktoring Alacakları ve Diğer Alacaklar

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

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.

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.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.2 Finansal varlıklar (Devamı)

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. Şirket kayıttan düşme politikasını "Takipteki Alacaklar" hesaplarında sınıflandırılan faktoring alacakları ve karşılık oranı %100 düzeyinde bulunan tüm takip alacaklarına uygulamaktadır.

Dönem içerisinde kayıttan düşülen tutarlar ve bunun takibe dönüşüm oranına olan etkisi finansal tabloların 5 numaralı dipnotunda açıklanmıştır.

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

Grup; 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.

Grup, 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.

Temerrüt Tanımı

Temerrüt ihtimalinde önemli bir artış olması durumunda, kredi riskinin önemli ölçüde arttığı varsayılır ve bu sebeple Grup 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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.2 Finansal varlıklar (Devamı)

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:

Grup'un segmentasyonlu yapısı, finansal varlıkların riske dayalı dağılımını temsil etmektedir. Grup 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.

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 ilişkilendirilebiliyorsa 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. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.2 Finansal varlıklar (Devamı)

Grup varlık yönetimi faaliyeti çerçevesinde satın aldığı takipteki alacak portföyleri ve tekil kredileri için ödediği satın alma bedellerini bilançosunda itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlık olarak göstermekte ve borçlu bazında muhasebeleştirilip takip etmektedir.

Grup satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların ilk alımı sırasında belirlenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Söz konusu alacaklara ilişkin dava masrafları ve diğer masraflar işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul edilmektedir.

Grup satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların ilk alımı sırasında maliyet değerlerine eşit olan ve belirlenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Bu tür tahsili gecikmiş alacakların taşınan değerleri ile ilgili olarak Grup, TFRS 9 kapsamında geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonları geliştirmekte ve tahsili gecikmiş alacaklar için kullanılan indirgeme oranlarına ilişkin önemli tahmin, varsayım ve değerlendirmeler yaparak hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Bu projeksiyonlar üzerine etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş bedeller hesaplanmakta ve ilgili krediler bu şekilde değerlenmektedir. Tahsili gecikmiş alacakların hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının itfa edilmiş bedelleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "diğer faaliyet gelirleri" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Tahsili gecikmiş ticari ve bireysel alacakların ilk muhasebeleştirme sonrasında değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin yeni tarafsız gösterge bulunması durumunda, tahsil imkanı kalmayan alacaklar için karşılık ayrılmaktadır.

2.4.3 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.

2.4.4 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.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.4 Maddi duran varlıklar ve amortisman (Devamı)

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.

(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.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.5 Kiralamalar

Kiracı durumunda Grup

Grup, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Grup, 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 Grup, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

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 Grup, 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 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. Grup, 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.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.5 Kiralamalar (Devamı)

Grup, 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.

Grup 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 Grup, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortismana tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Grup, 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.

2.4.6 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.

2.4.7 Sermaye artışları

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.8 Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup 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 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 Grup'un muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İskonto oranı (%)	0,50	1,70
Beklenen maaş/limit artış oranı (%)	11,10	11,10
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı (%)	94,63	93,95

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı olan 41.828 tam TL (31 Aralık 2023: 23.490 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

2.4.9 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; Grup'un 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 Grup 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. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.10 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, Grup 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.

2.4.11 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 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.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.11 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

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.

2.4.12 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 Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

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

2.4.13 Pay başına kazanç

Pay başına kazanç miktarı, net dönem karının Grup 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).

2.4.14 Nakit akış tablosu

Grup, 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 esas faaliyet, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyet konusuna giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.14 Nakit akış tablosu (Devamı)

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, konsolide nakit akış tablosuna baz olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

2.4.15 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama tarihi ile konsolide finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Grup 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, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.4.16 Konsolide finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. İşletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümün performansının değerlendirilmesinden sorumlu olan icra komitesi işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir.

Grup, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Türkiye'de Faktoring Hizmetleri ve Varlık Yönetimi alanında hizmet vermektedir (31 Aralık 2023: Faktoring Hizmetleri ve Varlık Yönetimi).

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.16 Konsolide finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması (Devamı)

Bölümlere göre raporlama faktoring ve varlık yönetimi hizmetleri faaliyet bölümleri bazında hazırlanmış ve aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2024	Faktoring faaliyetleri	Varlık yönetimi hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Faaliyet bölüm varlıkları	6.084.191	713.485	(42.743)	6.754.933
Faaliyet bölüm yükümlülükleri	4.828.252	276.863	-	5.105.115

1 Ocak - 30 Eylül 2024	Faktoring faaliyetleri	Varlık yönetimi hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Esas faaliyet gelirleri	2.161.159	-	-	2.161.159
Finansman giderleri (-)	(1.410.002)	(53.259)	-	(1.463.261)
Esas faaliyet giderleri (-)	(213.759)	(150.230)	-	(363.989)
Diğer faaliyet gelirleri	36.901	312.287	-	349.188
Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar (-)	(25.944)	(5.349)	-	(31.293)
Diğer faaliyet giderleri (-)	-	(28)	-	(28)
Vergi öncesi kar/(zarar)	548.355	103.421	-	651.776
Vergi karşılığı (-)	(164.201)	(30.760)	-	(194.961)
Net kar/(zarar)	384.154	72.661	-	456.815

31 Aralık 2023	Faktoring faaliyetleri	Varlık yönetimi hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Faaliyet bölüm varlıkları	3.831.174	551.733	(42.743)	4.340.164
Faaliyet bölüm yükümlülükleri	3.042.644	187.772	-	3.230.416

1 Ocak - 30 Eylül 2023	Faktoring faaliyetleri	Varlık yönetimi hizmetleri	Eliminasyon	Toplam
Esas faaliyet gelirleri	793.208	-	-	793.208
Finansman giderleri (-)	(364.789)	(11.849)	-	(376.638)
Esas faaliyet giderleri (-)	(90.740)	(103.238)	-	(193.978)
Diğer faaliyet gelirleri	6.815	349.004	-	355.819
Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar (-)	(1.373)	-	-	(1.373)
Diğer faaliyet giderleri (-)	(951)	(5)	-	(956)
Vergi öncesi kar/(zarar)	342.170	233.912	-	576.082
Vergi karşılığı (-)	(96.963)	(72.957)	-	(169.920)
Net kar/(zarar)	245.208	160.954	-	406.162

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.17 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.

Grup tarafından kullanılan 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli kur bilgilerinin tam TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
ABD Doları	34,0900	29,3973
Avro	38,0180	32,6937

2.4.18 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. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.19 Konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Kontrol gücünün belirlenmesinde, doğrudan ya da dolaylı olarak, mevcut ve dönüştürülebilir oy hakları göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklığın finansal tabloları, kontrol gücünün oluştuğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, pay oranları verilerek tüm dolaylı ve dolaylı olmayan bağlı ortaklığını göstermektedir:

Yatırım adı borsada işlem görmeyen:	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	30 Eylül 2024 Oy kullanım gücü (%)	31 Aralık 2023 Oy kullanım gücü (%)
Denge Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık yönetimi	İstanbul	100	100

Bağlı ortaklığın finansal durum tablolarını ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Grup'un sahip olduğu bağlı ortaklığın taşınan değerleri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir. Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelir elimine edilmiştir.

Kontrol kaybıyla sonuçlanmayan kontrol gücü olmayan paylarla yapılan işlemler özkaynak olarak muhasebeleştirilir. Bu işlemler hissedarların hissedarlarla yaptığı işlemlerdir. Bağlı ortaklığın edinilen varlıklarının net defter değeri ile bu varlıkları edinmek için ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark özkaynakta muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylarla satış sonucu oluşan kar veya zarar özkaynakların altında gösterilir.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kontrol gücü olmayan pay bulunmamaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Grup finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Konsolide 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:

2.5.1 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.

2.5.2 Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlara alınması

Grup, 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. Grup'un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. 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. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

Grup, BDDK tarafından 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" hükümlerine uygun olarak ayırmış olduğu şüpheli alacak karşılıkları üzerinden ertelenmiş vergi aktifi yaratmaktadır. Grup, şüpheli alacak karşılıkları üzerinden yaratmış olduğu ertelenmiş vergi aktiflerini gelecek dönemlerde kurumlar vergisi matrahında bir indirim kalemi olarak kullanabileceğini ve vergi avantajından yararlanabileceğini öngörmektedir (Dipnot 9).

2.5.3 Diğer alacakların değerlenmesi

Grup satın aldığı tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelleriyle bilançoya yansıtmaktadır ve bilançodaki taşınan değerlerini belirlemek için TFRS 9 kapsamında, ilerideki tahmini tahsilatlara ilişkin önemli tahmin, varsayım ve değerlendirmeler yapmaktadır. İlerideki dönemlerde bu tahmin ve varsayımlarda oluşabilecek değişiklikler ilgili dönem kar veya zararını etkileyecektir. İleriye yönelik tahsilat projeksiyonları Grup tarafından yakından takip edilmekte ve tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmekte ve gerekli görüldüğünde güncellenmektedir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları (Devamı)

2.5.4 Maddi duran varlıkları gerçeğe uygun değer ölçümleri

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup'un finansal tablolarda gerçeğe uygun değer yöntemi ile muhasebeleştirilen 283.707 TL tutarında gayrimenkulü bulunmaktadır. Gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılan tahmin ve varsayımlar 7 numaralı notta açıklanmıştır.

3. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzeri	90	47
Bankalar	195.743	46.039
Toplam	**195.833**	**46.086**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, banka bakiyelerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Vadesiz mevduat	102.108	20.429
Vadeli mevduat	93.635	25.610
Toplam	**195.743**	**46.039**

Grup'un 30 Eylül 2024 itibarıyla vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa olup, ortalama faiz oranı %35-%39'dur (31 Aralık 2023: vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa ve faiz oranı %45).

Grup'un 30 Eylül 2024 itibarıyla banka bakiyeleri içerisinde yer alan 77.115 TL (31 Aralık 2023: 24 TL) Takasbank nezdinde tutulan güvence hesabından oluşmaktadır.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, banka mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

4. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FINANSAL VARLIKLAR

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla teminata verilen gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgilerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Maliyet Değeri	Defter Değeri	Maliyet Değeri	Defter Değeri
Devlet iç borçlanma senetleri	52.840	53.083	20.607	20.063
Toplam	**52.840**	**53.083**	**20.607**	**20.063**

5. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

Faktoring alacakları

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli faktoring alacakları	5.483.655	3.833.827
Uzun vadeli faktoring alacakları	43.987	21.768
Takipteki faktoring alacakları	21.659	16.512
Diğer faktoring alacakları	502.210	13.091
Brüt faktoring alacakları	**6.051.511**	**3.885.198**
Beklenen zarar karşılığı - Aşama 1 (-)	-	-
Beklenen zarar karşılığı - Aşama 2 (-)	(954)	(915)
Beklenen zarar karşılığı - Aşama 3 (-)	(21.659)	(16.512)
Kazanılmamış faiz gelirleri (-)	(550.707)	(391.346)
Faktoring alacakları, net	**5.478.191**	**3.476.425**

Grup'un faktoring alacaklarına karşılık almış olduğu, ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 5.959.874 TL'dir (31 Aralık 2023: 3.676.666 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları bulunmamaktadır.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un kazanılmamış gelirler hariç faktoring alacaklarının kalan vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
1 aya kadar	1.706.574	1.273.929
1 - 3 ay	2.447.092	1.624.913
3 - 12 ay	1.869.758	948.076
1 yıl ve üzeri	6.428	21.768
Toplam	**6.029.852**	**3.868.686**

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup'un yeniden yapılandırılan faktoring alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: 13.090 TL).

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Vadesi gelmemiş kısım	-	13.090
Toplam	**-**	**13.090**

5. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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

	30 Eylül 2024	Oran (%)	31 Aralık 2023	Oran (%)
İnşaat	713.667	11,84	535.122	13,83
Tekstil	703.930	11,67	516.553	13,35
Ticaret	691.767	11,47	514.825	13,31
Demir çelik	631.916	10,48	464.323	12,00
Otomotiv	601.027	9,97	292.072	7,55
Gıda	511.539	8,48	284.895	7,36
Kauçuk ve plastik ürünler	501.781	8,32	211.529	5,47
Makine	446.711	7,41	205.000	5,30
Kağıt ürünleri	328.720	5,45	199.061	5,15
Ağaç ve orman ürünleri	256.778	4,26	128.230	3,31
Tarım	160.542	2,66	119.721	3,09
Elektrik ve elektronik	130.135	2,16	114.011	2,95
Kimya	123.785	2,05	88.636	2,29
Deri ve deri ürünleri	101.506	1,68	42.596	1,10
Turizm	15.833	0,26	12.178	0,31
Diğer	110.215	1,84	139.934	3,62
Toplam	**6.029.852**	**100,00**	**3.868.686**	**100,00**

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

Faktoring Borçları

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli faktoring borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Faktoring borçları	2.064	2.902
Toplam	**2.064**	**2.902**

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

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Toplam takipteki alacaklar	Ayrılmış karşılık (-)	Toplam takipteki alacaklar	Ayrılmış karşılık (-)
Vadesi 0-3 ay geçen	4.015	(4.015)	1.629	(1.629)
Vadesi 3-6 ay geçen	678	(678)	471	(471)
Vadesi 6-12 ay geçen	7.068	(7.068)	3.789	(3.789)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	9.898	(9.898)	10.623	(10.623)
Toplam	**21.659**	**(21.659)**	**16.512**	**(16.512)**

5. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2024	Faktoring alacakları	Değer düşüklüğü karşılığı (-)	Faktoring alacakları, net
Aşama 1	-	-	-
Aşama 2	-	(954)	(954)
Aşama 3	6.029.852	(21.659)	6.008.193
Toplam	**6.029.852**	**(22.613)**	**6.007.239**

31 Aralık 2023	Faktoring alacakları	Değer düşüklüğü karşılığı (-)	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**

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla, beklenen kredi zararının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Dönem başı - 1 Ocak	**17.427**	**16.662**
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 21)	25.944	1.373
Dönem içinde çözülen karşılıklar (Dipnot 19)	(5.829)	(1.035)
Beklenen kredi zararı	39	1.002
Kayıttan Düşülen	(14.968)	(120)
Dönem sonu - 30 Eylül	**22.613**	**17.882**

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen diğer finansal varlıklar

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Donuk alacaklar (*)	684.161	537.299
Varlık yönetimi hizmeti kapsamında takipteki kredilerden alacaklar	*708.855*	*556.643*
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	*(24.694)*	*(19.344)*
Dönem Sonu	**684.161**	**537.299**

(*) Dipnot 2.4.2'de açıklandığı üzere Grup'un itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıkları içerisinde bulunan Denge Varlık Yönetim A.Ş.'nin alacakları gerçek ve tüzel kişilerden oluşmakta olup, beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Grup, bu alacaklara ilişkin gelecekteki beklenen nakit akışlarının iskonto edilmiş tutarları üzerinden karşılık çalışması yapmaktadır.

5. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Finansal durum tablosuna yansıtılan etkin faiz oranları yöntemi değerlemesi hesaplamasında kullanılmış olan varsayımların önemlileri şu şekildedir;
Değerleme Yöntemi: Grup tahsili gecikmiş alacaklarını ilk satın alma tarihindeki tahsilat projeksiyonları üzerinden hesaplanan etkin faiz oranlarıyla net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "diğer faaliyet gelirleri" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Tahsili gecikmiş alacakların ilk muhasebeleştirme sonrasında değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin yeni tarafsız göstergelerin bulunması durumunda, tahsil imkanı kalmayan alacaklar için TFRS 9 kapsamında karşılık ayrılmaktadır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yukarıda bahsedilen yöntemin uygulanması sonucu tahsili gecikmiş alacakların net kayıtlı değeri 684.161 TL (31 Aralık 2023: 537.299 TL)'dir.
Grup işlemeyen kredi portföylerini aldıktan sonra, tecrübelerini dosyaların içeriklerini ve piyasa şartlarını göz önünde bulundurarak bu portföyler için belirli tahsilat projeksiyonları yapmış ve gelecek yıllar için tahsilatlarını dönemler halinde planlamıştır. Söz konusu tahminleri yaparken, piyasa katılımcılarının durumuna göre dikkate alacakları diğer unsurları da projeksiyonlarına dahil etmiştir. Mevcut tahsili gecikmiş alacaklar için Grup'un 2023-2032 yılları için tahmin ettiği indirgenmemiş tahsilat tutarı 1.586.386 TL'dir (31 Aralık 2023: 1.110.409 TL).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Grup varlık yönetimi kapsamında satın aldığı portföyleri ve tekil kredileri için ödediği satın alma bedellerini finansal durum tablosunda itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklar içerisinde göstermektedir. Krediler ve alacaklar elde etme maliyet üzerinden kayda alınmakta ve etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden taşınmaktadır. Grup, risk yönetimi ve yatırım stratejileri dahilinde tahmini nakit akışlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir.

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihleri itibarıyla varlık yönetimi kapsamındaki alacak portföyünün hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
Dönem başı	**537.299**	**268.193**
Satın alınan donuk alacaklar	181.170	183.417
Dönem içindeki tahsilatlar (-)	(338.251)	(276.009)
Portföy geri devir	-	2
Ayrılan karşılık tutarı (-)	(5.350)	-
Dönem içinde değerleme sonucu yazılan gelir	163.621	280.176
Alınan faizler	145.672	67.820
Dönem sonu	**684.161**	**523.599**

Denge Varlık Yönetim A.Ş.'nin takipteki diğer kredi ve alacaklara ilişkin beklenen zarar karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
Dönem başı	19.344	19.340
Dönem içinde ayrılan karşılık, net	5.350	-
Dönem sonu	**24.694**	**19.340**

5. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla alacak portföyünün detayları aşağıdaki gibidir:

Portföy grubu	Satın alma yılı	Para birimi	Satın alma bedeli	30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla taşınan değer (TL)
2014 Portföyleri	2014	TL	48.350	11.945
2015 Portföyleri	2015	TL	25.300	23.622
2016 Portföyleri	2016	TL	43.003	70.696
2017 Portföyleri	2017	TL	20.000	51.405
2018 Portföyleri	2018	TL	7.350	21.552
2020 Portföyleri	2020	TL	625	640
2021 Portföyleri	2021	TL	19.822	29.420
2022 Portföyleri	2022	TL	90.217	101.945
2023 Portföyleri	2023	TL	183.417	186.953
2024 Portföyleri	2023	TL	181.170	185.983
Toplam				**684.161**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla alacak portföyünün detayları aşağıdaki gibidir:

Portföy grubu	Satın alma yılı	Para birimi	Satın alma bedeli	31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla taşınan değer (TL)
2014 Portföyleri	2014	TL	48.350	12.761
2015 Portföyleri	2015	TL	25.300	33.158
2016 Portföyleri	2016	TL	43.003	77.088
2017 Portföyleri	2017	TL	20.000	60.472
2018 Portföyleri	2018	TL	7.350	24.628
2020 Portföyleri	2020	TL	625	904
2021 Portföyleri	2021	TL	19.822	36.682
2022 Portföyleri	2022	TL	90.217	106.045
2023 Portföyleri	2023	TL	183.417	185.561
Toplam				**537.299**

6. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve Arsalar	Binalar	Toplam
Maliyet Değeri			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023	-	92	92
Çıkış	-	(35)	(35)
Transerler	31	(31)	-
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül 2023	**31**	**26**	**57**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024	-	26	26
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül 2024	**-**	**26**	**26**
Birikmiş amortismanlar			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023 (-)	-	-	-
Cari dönem amortisman gideri (-)	-	-	-
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül 2023	**-**	**-**	**-**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024 (-)	-	-	-
Cari dönem amortisman gideri (-)	-	-	-
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül 2024	**-**	**-**	**-**
30 Eylül 2023 Net defter değeri	**31**	**26**	**57**
30 Eylül 2024 Net defter değeri	**-**	**26**	**26**

Grup'un sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerinden kira geliri elde etmemektedir. Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile ilişkilendirilen doğrudan işletme giderlerinin tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un maddi duran varlıklarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	Kullanım hakkı varlıkları	Arsalar	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Motorlu taşırlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023	9.038	3.000	164.005	4.239	-	617	180.899
Alımlar	-	-	-	1.842	-	19	1.861
Değer artışı / (azalışı)	(1.339)	-	66.785	-	-	-	65.446
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül 2023	**7.699**	**3.000**	**230.790**	**6.081**	**-**	**636**	**248.206**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024	22.139	3.031	227.709	5.014	-	128	258.021
Alımlar	-	-	-	1.419	24.525	235	26.179
Değer artışı	-	-	56.581	-	-	-	56.581
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül 2024	**22.139**	**3.031**	**284.290**	**6.433**	**24.525**	**363**	**340.781**
Birikmiş amortisman							
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023 (-)	(437)	-	-	(3.392)	-	(578)	(4.407)
Cari dönem amortisman gideri (-)	(627)	-	-	-	(904)	(32)	(1.563)
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül 2023	**(1.064)**	**-**	**-**	**(3.392)**	**(904)**	**(610)**	**(5.970)**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024 (-)	(8.699)	-	(583)	(1.846)	-	(131)	(11.259)
Cari dönem amortisman gideri (-)	(5.106)	-		(1.050)	-	(231)	(6.387)
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül 2024	**(13.805)**	**-**	**(583)**	**(2.896)**	**-**	**(362)**	**(17.646)**
30 Eylül 2023	**6.635**	**3.000**	**230.790**	**2.689**	**(904)**	**26**	**242.236**
30 Eylül 2024	**8.334**	**3.031**	**283.707**	**3.537**	**24.525**	**1**	**323.135**

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla 127.975 TL tutarında net defter değeri bulunan Şirket'in merkez ofis binası Şirket ile Pasha Yatırım Bankası A.Ş. arasında imzalanan 28 Haziran 2024 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.

30 Eylül 2024 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.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 35.420 TL (31 Aralık 2023: 35.420 TL)'dir.

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un diğer maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	**Bilgisayar yazılımları**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023	4.967
Alımlar	3.440
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül 2023	**8.407**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024	8.272
Alımlar	3.658
Çıkış	-
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül 2024	**11.930**
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023 (-)	(2.789)
Cari dönem itfa payları (-)	(1.184)
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül 2023	**(3.973)**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024 (-)	(2.997)
Cari dönem itfa payları (-)	(2.851)
Çıkış	-
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül 2024	**(5.848)**
Net defter değeri	
30 Eylül 2023	4.434
30 Eylül 2024	6.082

9. VERGİ

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un 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.

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.

2024 yılında uygulanan efektif vergi oranı %30'dur (2023: %30).

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.

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri ve gelirleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
Cari yıl vergi gideri (-)	(195.441)	(164.742)
Ertelenen vergi geliri (gideri)	480	(5.178)
Cari yıl vergi gideri	**(194.961)**	**(169.920)**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	192.842	179.898
Eksi - Dönem içinde ödenen geçici vergiler	(117.379)	(133.362)
Ödenecek kurumlar vergisi (varlığı) / yükümlülüğü	**75.463**	**46.536**

9. VERGİ (Devamı)

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı ve borcu;

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş vergi borcu (-)	(60.120)	(90.381)
Dönem Sonu	**(60.120)**	**(90.381)**

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ertelenmiş vergi borcunun hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
Dönem başı	**(90.381)**	**(25.334)**
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gelir etkisi	480	(5.178)
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gelir etkisi	(23.905)	(29.882)
Binalar üzerindeki geçici farklar enflasyon düzeltmesi ertelenmiş vergi etkisi	53.686	-
Dönem sonu	**(60.120)**	**(60.394)**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve borcunun dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(borcu)	
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	6.831	7.115	2.049	2.135
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	27.746	19.487	8.324	5.846
Kazanılmamış komisyon geliri	2.737	17.046	821	5.114
Kazanılmamış provizyon gelirleri	648	1.232	194	370
Diğer	891	891	267	267
Ertelenmiş vergi varlığı	**38.853**	**45.771**	**11.655**	**13.732**
Binalar ve arsalar üzerindeki geçici farklar (*) (-)	(85.580)	(217.934)	(19.256)	(32.690)
Alınan krediler iç verim reeskont farkı	(175.064)	(238.075)	(52.519)	(71.423)
Ertelenmiş vergi borcu (-)	**(260.644)**	**(456.009)**	**(71.775)**	**(104.113)**
Ertelenmiş vergi varlığı			**-**	**-**
Ertelenmiş vergi borcu (-)			**(60.120)**	**(90.381)**

(*) 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 %25'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmektedir. Grup, 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 %22,5 üzerinden ertelenmiş vergi borcu hesaplanmıştır (31 Aralık 2023: %22,5).

9. VERGİ (Devamı)

	1 Ocak-30 Eylül 2024	1 Ocak-30 Eylül 2023
Vergi öncesi kar/(zarar)	**651.776**	**576.082**
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan teorik vergi	(195.533)	(172.825)
(KKEG) / indirimler	572	2.905
Toplam vergi geliri/(gideri)	**(194.961)**	**(169.920)**

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 Finüansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu'nun 16. maddesinin 2. fıkrası değiştirilerek, faktoring şirketlerinin BDDK Yönetmeliğine göre 2019 ve sonraki yıllarda ayırdığı özel karşılıkların ilgili yılların kurumlar vergisi matrahının tespitinde indirilebilir gider olarak dikkate alınmasına imkan tanınmıştır. 2019 yılından önce üzerinden ertelenmiş vergi aktifi hesaplanarak kayıtlara alınan özel 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.

10. DİĞER AKTİFLER

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Verilen avanslar (*)	2.891	2.741
Dava ve mahkeme masraflarından alacaklar	4.160	273
Peşin ödenmiş giderler (**)	7.244	5.047
	14.295	**8.061**

(*) İlgili tutar, Grup'un açtığı davalar için verilen teminat ve çeşitli masraf tutarlarından oluşmaktadır.
(**) İlgili tutar Grup'un cari dönemde yaptırdığı gelecek döneme ait giderlerinden oluşmaktadır.

11. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un satış amaçlı elde tutulan varlıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	127	167
	127	**167**

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2024
Gayrimenkuller	167	39	(79)	-	127
Defter değeri	**167**	**39**	**(79)**	**-**	**127**

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2023
Gayrimenkuller	167	-	-	-	167
Defter değeri	**167**	**-**	**-**	**-**	**167**

12. ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

Alınan krediler

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Alınan krediler	4.192.422	2.347.250
Toplam	**4.192.422**	**2.347.250**

	30 Eylül 2024				31 Aralık 2023			
			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	4.192.422	44,00-60,00	4.192.422	-	2.347.250	18,80-50,75	2.347.250	-
Toplam			**4.192.422**	**-**			**2.347.250**	**-**

(*) İlgili oranlar, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, açık olan sabit ve değişken faizli alınan kredilerin etkin faiz oran aralığını ifade etmektedir.

12. ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Devam)

İhraç edilen menkul kıymetler

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından ihraç edilmiş olan menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İhraç edilen bonolar	385.852	459.629
İhraç edilen tahviller	33.819	-
Toplam ihraç edilen menkul kıymetler	**419.671**	**459.629**

Grup'un 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ihraç etmiş olduğu bonoların özellikleri şu şekildedir:

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Kupon Dönemi
Bonolar					
TRFLDFK52519	17 Mayıs 2024	70.000	16 Mayıs 2025	Nitelikli Yatırımcı	3 Ayda bir kupon ödemeli
TRFLDFK62518	14 Haziran 2024	65.000	13 Haziran 2025	Nitelikli Yatırımcı	3 Ayda bir kupon ödemeli
TRFLDFK72517	25 Temmuz 2024	65.000	24 Temmuz 2025	Nitelikli Yatırımcı	3 Ayda bir kupon ödemeli
TRFLDFK82516	14 Ağustos 2024	50.000	13 Ağustos 2025	Nitelikli Yatırımcı	3 Ayda bir kupon ödemeli
TRFLDFK92515	11 Eylül 2024	60.000	10 Eylül 2025	Nitelikli Yatırımcı	3 Ayda bir kupon ödemeli
TRFLDFK92523	18 Eylül 2024	60.000	17 Eylül 2025	Nitelikli Yatırımcı	3 Ayda bir kupon ödemeli
Tahviller					
TRFLDFK42513	2 Nisan 2024	30.000	7 Nisan 2025	Nitelikli Yatırımcı	3 Ayda bir kupon ödemeli

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ihraç etmiş olduğu bonoların özellikleri şu şekildedir:

ISIN KODU	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	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

Grup'un ihraç etmiş olduğu tahviller ve bonolar sabit faizlidir, ortalama faiz oranları %45 - %52 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.

13. KARŞILIKLAR

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	17.975	13.443
Kullanılmamış izin karşılığı	9.771	6.044
Personel prim karşılığı	584	2.669
Diğer	10.086	1.434
Toplam	**38.416**	**23.590**

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, 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.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 41.828,42 Tam TL (31 Aralık 2023: 23.490 Tam TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, 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. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 41.828 Tam TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2023: 19.983 Tam TL).

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

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Dönem başı	**13.443**	**16.477**
Faiz maliyeti	2.502	-
Hizmet maliyeti	1.696	-
Dönem içi ödemeler (-) (*)	(2.412)	(7.054)
Aktüeryal kayıp	2.746	-
Dönem sonu	**17.975**	**9.423**

(*) 30 Eylül 2023 tarih ve 32121 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmış olan "Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ile 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" gereği EYT kapsamında olan personeller için ödenen kıdem tazminatından oluşmaktadır.

13. KARŞILIKLAR (Devamı)

Kullanılmamış izin karşılığı

Türkiye'de geçerli İş Kanunu'na göre Grup, 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:

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Dönem başı	**6.044**	**1.559**
Cari dönemde eklenen/(iptal edilen), net	3.727	4.234
Dönem sonu	**9.771**	**5.793**

14. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergiler	32.603	23.388
Satıcılara borçlar	5.778	9.577
Diğer yabancı kaynaklar	1.864	172
Toplam	**40.245**	**33.137**

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer yükümlülükler arasında yer alan ödenecek vergiler detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	19.396	12.307
Ödenecek Gelir Vergileri	8.457	5.918
Ödenecek SGK ve İşsizlik Sigortası Primleri	4.426	4.653
Ödenecek Damga Vergisi	193	88
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	131	422
Toplam	**32.603**	**23.388**

15. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kiralama borçları	284.157	288.540
Ertelenmiş kiralama gideri (-)	(7.443)	(61.549)
Toplam kiralama borcu	**276.714**	**226.991**

Kiralama işlemlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli	275.608	224.478
Uzun vadeli	1.106	2.513
Toplam	**276.714**	**226.991**

16. ÖZKAYNAKLAR

16.1 Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Grup'un esas sermayesi 558.360 TL'dir (31 Aralık 2023: 253.800 TL). 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Grup'un çıkarılmış her biri 1 tam TL değerinde 558.360.000 adet hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 253.800.000 adet).

Şirket'in ödenmiş sermayesinin tamamı iç kaynaklardan sağlanmak üzere 304.560 TL artırılarak 253.800 TL'den 558.360 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiş olup, söz konusu sermaye artışı 8 Ağustos 2024 tarih ve 11139 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 Eylül 2014 tarihinde BİST'de işlem görmeye başlamıştır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla BİST - Ana Pazar'da işlem görmektedir.

Grup'un ortakları ve paylarına ilişkin tam TL bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024					31 Aralık 2023	
	Ortaklık Payı(%)	A Grubu Hisse	B Grubu Hisse	C Grubu Hisse	Toplam	Ortaklık Payı(%)	Toplam
Nedim Menda	%29,12	10.000	107.295.935	55.277.640	162.583.575	%29,12	73.901.625
Jak Sucaz	%19,42	10.000	108.409.245	-	108.419.245	%19,42	49.281.475
Refka B. Adato	%6,24	5.000	34.822.705	-	34.827.705	%6,24	15.830.775
Raşel Elenkave	%1,89	15.000	10.555.065	-	10.570.065	%1,89	4.804.575
Lizet Sucaz	%1,24	5.000	6.904.705	-	6.909.705	%1,24	3.140.775
Judit Menda	%0,02	5.000	80.305	-	85.305	%0,02	38.775
Halka arz edilen paylar	%42,07	-	234.964.400	-	234.964.400	%42,07	106.802.000
Toplam	**%100,00**	**50.000**	**503.032.360**	**55.277.640**	**558.360.000**	**%100,00**	**253.800.000**

16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

16.1 Ödenmiş Sermaye (Devamı)

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.

16.2 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. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları/(azalışları) içerisinde 250.460 TL tutarında birikmiş yeniden değerleme fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 167.205 TL).

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)

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

Grup, 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 7.857 TL tutarında net birikmiş aktüeryal kayıp bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 5.935 TL).

16.3 Kar Yedekleri

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Grup'un kar yedekleri 54.450 TL (31 Aralık 2023: 26.132 TL) tutarında birinci tertip yasal yedekten ve 335.668 TL (31 Aralık 2023: 102.184 TL) tutarında olağanüstü yedekten oluşmaktadır.

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, Grup'un 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.

17. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
Faktoring alacaklarından alınan faizler	2.126.501	486.368
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	34.658	306.840
Toplam	**2.161.159**	**793.208**

18. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
Personel giderleri	198.611	100.332
Dava ve icra giderleri	87.479	69.164
Bakım ve onarım giderleri	26.025	783
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 8 ve 8)	9.238	2.747
Danışmanlık giderleri	6.915	2.343
Dışarıdan sağlanan faydalar (*)	5.239	2.220
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Dipnot 13)	4.198	-
Abone giderleri	3.842	2.317
Haberleşme giderleri	3.160	1.940
Kanunen kabul edilmeyen giderler	3.085	1.733
Seyahat giderleri	3.001	1.423
Bilgi işlem giderleri	2.400	1.324
Ofis giderleri	2.340	1.966
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	1.539	1.033
Reklam ve ilan giderleri	-	3
Diğer	6.917	4.650
Toplam	**363.989**	**193.978**

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

19. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
Takipteki diğer kredi ve alacaklardan alınan faizler (*)	309.291	347.999
Menkul değerlerden alınan faizler	25.113	5.604
Zarar niteliğindeki alacaklardan tahsilatlar (Dipnot 5) (**)	5.790	33
Kambiyo işlemleri karı	5.186	-
Mevduat faiz gelirleri	1.477	568
Diğer	2.331	1.615
Toplam	**349.188**	**355.819**

(*) Takipteki diğer kredi ve alacaklardan alınan faizler bağlı ortaklık Denge VYŞ'nin Varlık Yönetim işlemleri kapsamında yapmış olduğu tahsilatlardan sağlanan gelirdir.

(**) Zarar niteliğindeki alacaklardan tahsilatlar Lider Faktoring'in önceki dönemlerde zarar olarak muhasebeleştirdiği tahsili gecikmiş alacaklardan cari dönemde gerçekleştirilen tahsilatlarıdır.

20. FİNANSMAN GİDERLERİ

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
Kullanılan kredilere verilen faizler	1.182.948	260.690
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	161.769	40.260
Verilen ücret ve komisyonlar	48.852	53.677
Kiralama giderleri	69.692	22.011
Toplam	**1.463.261**	**376.638**

21. KARŞILIK GİDERLERİ

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Dipnot 4)	25.944	1.373
Beklenen zarar karşılıkları	5.349	-
Toplam	**31.293**	**1.373**

22. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
Kambiyo işlemleri zararı	28	956
Toplam	**28**	**956**

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla işlemler

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ilişkili taraflarla işlem bulunmamaktadır (30 Eylül 2023: Bulunmamaktadır).

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

30 Eylül 2024 tarihinde sona eren ara hesap döneminde üst düzey yönetime sağlanan faydalar 79.286 TL'dir (30 Eylül 2023: 27.894 TL).

24. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

24.1 Alınan Teminatlar

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kefaletler (*)	21.537.927	15.882.127
Teminat olarak alınan çek ve senetler	20.602.605	15.024.165
Toplam	**42.140.532**	**30.906.292**

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

24.2 Verilen Teminatlar

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, verilen teminatlar aşağıda yer alan kuruluşlara verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Bankalara verilen teminatlar	2.295.033	1.144.338
Toplam	**2.295.033**	**1.144.338**

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Grup'un Takasbank'a verilen 1.746.850 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 1.128.600 TL).

24. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

24.2 Verilen Teminatlar (Devamı)

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Müşteri çekleri	5.366.698	3.290.639
Müşteri senetleri	593.176	386.027
Toplam	**5.959.874**	**3.676.666**

24.3 Grup Aleyhine Açılan Davalar

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan 134 adet (31 Aralık 2023: 135 adet) davanın toplam tutarı 4.422 TL (31 Aralık 2023: 2.353 TL) olup, Grup, bu davaların kaybedilme olasılığını düşük gördüğünden ve muhtemel bir nakit çıkışı öngörmediğinden ilgili tutar için konsolide finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayırmamıştır. Grup'un bağlı ortaklığı aleyhine açılan dava bulunmamaktadır.

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde Grup'un hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	30 Eylül 2023
Pay başına kar		
Dönem boyunca mevcut olan adi hisselerin ortalama sayısı (adet)	558.360	253.800
Net dönem karı	456.815	406.162
Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (1 (tam) TL nominal karşılığı)*	0,81814	1,60032

(*) 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.

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

26.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Grup faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski

Likidite Riski

Piyasa Riski

Bu not Grup'un yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Grup'un bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur. Grup Yönetim Kurulu, Grup'un risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

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

26.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

Grup'un risk yönetimi politikaları Grup'un maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Grup'un riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Grup 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

Grup faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Grup'un Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Grup 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, Grup'un kredi riskini takip etmek amacıyla kullanmakta olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.
Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Grup'un maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

Likidite riski

Likidite riski, Grup'un faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Grup'un 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. Grup bankalar aracılığıyla fonlama ihtiyacını karşılamaktadır. Grup hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

Piyasa riski

(i) Döviz kuru riski

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

(ii) Faiz oranı riski

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

26.1.1 Kredi riski

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un faaliyetlerinin tamamı Türkiye'dedir.

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

26.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

	Faktoring alacakları		Takipteki alacaklar		Diğer alacaklar		
30 Eylül 2024	**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)	-	**5.479.145**	-	**(954)**	-	**698.456**	**195.743**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	5.479.145	-	21.659	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	5.479.145	-	-	-	14.295	195.743
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	-	-	-	(954)	-	684.161	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	21.659	-	708.855	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(22.613)	-	(24.694)	-
-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.

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

26.1 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)**	-	**545.360**	**46.039**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	3.477.340	-	16.512	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	3.477.340	-	-	-	8.061	46.039
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)	-	537.299	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	16.512	-	556.643	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(17.427)	-	(19.344)	-
-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.

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

26.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

26.1.2 Likidite riski

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

30 Eylül 2024

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	**4.890.871**	**5.147.435**	**4.752.652**	**383.884**	**10.899**	**-**
Alınan krediler	4.192.422	4.370.566	4.060.779	298.888	10.899	-
İhraç edilen menkul kıymetler	419.671	434.821	434.821	-	-	-
Kiralama borçları	276.714	339.984	254.988	84.996	-	-
Faktoring borçları	2.064	2.064	2.064	-	-	-

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	**3.036.772**	**3.281.391**	**2.717.240**	**564.151**	**-**	**-**
Alınan krediler	2.347.250	2.564.909	2.142.986	421.923	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	459.629	459.629	459.629	-	-	-
Kiralama borçları	226.991	253.951	111.723	142.228	-	-
Faktoring borçları	2.902	2.902	2.902	-	-	-

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

26.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

26.1.3 Piyasa riski

Faiz oranı riski

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024			31 Aralık 2023		
	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)
Varlıklar						
Bankalar	-	-	52,00	-	-	50,00
Faktoring alacakları	-	-	55,00	-	-	51,00
Takipteki diğer alacaklar	-	-	55,00	-	-	51,00
Yükümlülükler						
Alınan krediler	-	-	49,50	-	-	43,65
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	52,50	-	-	42,50
Finansal kiralama borçları	-	-	34,00	-	-	29,35

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un finansal enstrümanlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Sabit faizli		
Vadeli mevduat	93.635	25.610
Faktoring alacakları, net	5.479.145	3.477.340
Takipteki diğer alacaklar, net	684.161	537.299
Kiralama borçları (-)	(276.714)	(226.991)
Alınan krediler (-)	(4.206.052)	(2.360.880)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(419.671)	(459.629)
Değişken faizli		
Alınan krediler (-)	13.630	13.630

30 Eylül 2024 tarihindeki TL para birimi cinsinden olan değişken faizli enstrümanların 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 karı 73 TL az olurdu. (31 Aralık 2023:44 TL).

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

26.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

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

30 Eylül 2024

	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Alınan krediler	3.895.262	297.160	-	-	-	4.192.422
Faktoring borçları	2.064	-	-	-	-	2.064
Kiralama borçları	207.536	69.178	-	-	-	276.714
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	**4.104.862**	**366.338**	**-**	**-**	**-**	**4.471.200**

31 Aralık 2023

	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Alınan krediler	2.241.539	105.711	-	-	-	2.347.250
Faktoring borçları	2.902	-	-	-	-	2.902
Kiralama borçları	73.971	153.020	-	-	-	226.991
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	**2.318.412**	**258.731**	**-**	**-**	**-**	**2.577.143**

Kur riski

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

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024 (TL Tutarı)	31 Aralık 2023 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	54.699	20.092
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(884)	(448)
Net döviz pozisyonu (A+B)	**53.815**	**19.644**

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

26.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı TL tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2024	ABD Doları (*)	Avro (*)	Toplam
Nakit, nakit benzeri ve merkez bankası	54.665	-	54.665
Faktoring alacakları	-	-	-
Diğer Aktifler	34	-	34
Diğer alacaklar	-	-	-
Alınan krediler	-	-	-
Kiralama borçları	-	-	-
Diğer yükümlülükler	(884)	-	(884)
Net yabancı para pozisyonu	**53.815**	**-**	**53.815**

31 Aralık 2023	ABD Doları (*)	Avro (*)	Toplam
Nakit, nakit benzeri ve merkez bankası	20.063	-	20.063
Faktoring alacakları	-	-	-
Diğer aktifler	29	-	29
Alınan krediler	-	-	-
Kiralama borçları	-	-	-
Diğer yükümlülükler	(448)	-	(448)
Net yabancı para pozisyonu	**19.644**	**-**	**19.644**

(*) Yukarıdaki tabloda yer alan bakiyeler Dipnot 2.4.17'de yer alan döviz kurları ile kullanılarak TL karşılığı olarak belirtilmiştir.

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 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.

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

26.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

	30 Eylül 2024			
	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	5.382	(5.382)	5.382	(5.382)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	**5.382**	**(5.382)**	**5.382**	**(5.382)**
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)	**5.382**	**(5.382)**	**5.382**	**(5.382)**

	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)**

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

26.2 Sermaye Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 16. Dipnotta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup'un 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.

Grup'un 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 Grup'un özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. Grup 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilgili oranlara uymaktadır.

27. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Grup 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 Grup'un borçlanma faiz oranları kullanılarak yeniden hesaplanmıştır. Grup 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.

27. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ (Devamı)

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2024	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit değerler ve bankalar	195.833	195.833
Finansal varlıklar	52.840	53.083
Faktoring alacakları	5.479.145	5.479.145
Takipteki ve diğer alacaklar	697.502	697.502
Finansal yükümlülükler		
Alınan krediler	4.192.422	4.243.374
Kiralama borçları	276.714	280.031
İhraç edilen menkul kıymetler	419.671	419.671
Faktoring borçları	2.064	2.064

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	46.086	46.086
Finansal varlıklar	20.063	20.607
Faktoring alacakları	3.477.340	3.477.340
Takipteki ve diğer alacaklar	544.445	544.445
Finansal yükümlülükler		
Alınan krediler	2.347.250	1.493.065
Kiralama borçları	226.991	108.305
İhraç edilen menkul kıymetler	459.629	101.495
Faktoring borçları	2.902	2.902

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.

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.