LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ 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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Lider Faktoring Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

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

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

Görüşün Dayanağı

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

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.

Kilit Denetim Konuları

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

Faktoring işlemlerinden alacaklara ilişkin değer düşüklüğü

Faktoring işlemlerinden alacaklara ilişkin değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot 2.4.2'ye bakınız.

Kilit Denetim Konusu	***Konunun denetimde nasıl ele alındığı***
Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihli konsolide olmayan finansal durum tablosunda takipteki alacakları dahil toplam 6.233.214 TL tutarında faktoring alacakları bulunmaktadır ve söz konusu faktoring alacakları toplam varlıklarının %90'ını oluşturmaktadır. Şirket, faktoring alacaklarını ve bu alacaklarına ilişkin değer düşüklüğünü Finansal Kiralama, Faktoring Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik'e ("Yönetmelik") ve TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı'na ("Standart") göre muhasebeleştirmektedir. Alacakların sınıflandırılması Yönetmelik'te belirtilen kriterler dikkate alınarak yapılmaktadır. Söz konusu Yönetmelik kapsamında alacaklarının değer düşüklüğünün tespiti öncelikle bu alacakların sınıflandırılmasının doğru yapılıp yapılmadığına bağlıdır. Sınıflandırma için kullanılan kriterler arasında yargıya dayalı olmayan belirlemeler olduğu gibi yönetimin yargılarına dayanan belirlemelerin yapılmasını gerektiren kriterler de bulunmaktadır. Faktoring alacaklarının konsolide olmayan finansal tablolar bir bütün olarak dikkate alındığında büyüklüğü, faktoring alacaklarının temerrüt halinin doğru şekilde ve zamanında belirlenmesi, değer düşüklüğünün hesaplanmasında kullanılan önemli yönetim tahmin ve varsayımları nedeniyle faktoring alacaklarından değer düşüklüğüne uğrayanlarının ve dolayısıyla değer düşüklüğü karşılığının tespit edilememesi riskinden dolayı faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: • Faktoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğünün tespiti ve değer düşüklüğü tutarının Yönetmelik'e uygun olarak hesaplanmasına ilişkin Şirket'in uygulamakta olduğu önemli kontrollerin tasarım, uygulama ve işleyiş etkinliği Bilgi Sistemleri uzmanlarımız ile beraber değerlendirilerek test edilmiştir. • Değer düşüklüğüne uğrayan faktoring alacaklarının belirlenmesi, değer düşüklüğünün Yönetmelik'e uygun hesaplanması ve zamanında muhasebeleştirilmesi örneklem yoluyla seçtiğimiz faktoring sözleşmeleri ve işlemleri üzerinden test edilmiştir. • Takipteki alacaklar olarak sınıflandırılan faktoring alacaklarına ilişkin muhasebeleştirilmiş olan değer düşüklüğü karşılığının Yönetmelik'e uygun olarak hesaplanıp hesaplanmadığı seçtiğimiz örneklem üzerinden test edilmiştir. • Ayrıca, faktoring alacakları için ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin konsolide olmayan finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların tamlığı ve doğruluğu değerlendirilmiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 9 Şubat 2024 tarihinde bu konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

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

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

•Konsolide olmayan finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

•Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

•Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

• Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide olmayan finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

• Konsolide olmayan finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

• Şirket konsolide olmayan finansal tabloları hakkında oluşturulacak görüşe dayanak teşkil edecek şekilde, Şirket bünyesindeki işletme veya işletme birimlerine ilişkin konsolide olmayan finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde etmek amacıyla Şirket denetimi planlanmakta ve yürütülmektedir. Şirket denetiminin amaçları açısından yapılan denetim çalışmasının yönlendirilmesinden, gözetiminden ve gözden geçirilmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide olmayan finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 19 Şubat 2025 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ebru Sar Koçak, SMMM
Sorumlu Denetçi

21 Mart 2025
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

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

KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAP KALEMLERİ **3**

KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR TABLOSU **4**

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

KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU **6**

KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU **7**

KONSOLİDE OLMAYAN KAR DAĞITIM TABLOSU **8**

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR **9-67**

1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-37
3	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI	37
4	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FINANSAL VARLIKLAR	37
5	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR	38-40
6	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	41
7	MADDİ DURAN VARLIKLAR	42
8	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	43
9	VERGİ	43-46
10	DİĞER AKTİFLER	47
11	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR	47
12	BAĞLI ORTAKLIKLAR	47-48
13	ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	48-49
14	KARŞILIKLAR	50-51
15	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	51
16	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	52
17	ÖZKAYNAKLAR	52-53
18	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	54
19	ESAS FAALİYET GİDERLERİ	54
20	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	55
21	FİNANSMAN GİDERLERİ	55
22	KARŞILIK GİDERLERİ	55
23	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	55
24	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	56
25	KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	56-57
26	PAY BAŞINA KAZANÇ	57
27	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	57-66
28	FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ	66-67
29	BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	67
30	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	67

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	VARLIKLAR	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	**NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI**	3	**156.006**	-	**156.006**	**41.431**	-	**41.431**
II.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		-	**67.653**	**67.653**	-	**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)**		**6.233.214**	-	**6.233.214**	**3.476.425**	-	**3.476.425**
5.1	**Faktoring Alacakları**	5	**6.233.214**	-	**6.233.214**	**3.477.340**	-	**3.477.340**
5.1.1	İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		5.871.166	-	5.871.166	3.464.249	-	3.464.249
5.1.2	Diğer Faktoring Alacakları		362.048	-	362.048	13.091	-	13.091
5.2	**Tasarruf Finansman Alacakları**		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.2	**Finansman Kredileri**		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.2.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.3	**Kiralama İşlemleri (Net)**		-	-	-	-	-	-
5.3.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.4	**İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar**		-	-	-	-	-	-
5.5	**Takipteki Alacaklar**	5	**21.664**	-	**21.664**	**16.512**	-	**16.512**
5.6	**Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)**		**(21.664)**	-	**(21.664)**	**(17.427)**	-	**(17.427)**
VI.	**ORTAKLIK YATIRIMLARI**		**42.743**	-	**42.743**	**42.743**	-	**42.743**
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)	12	42.743	-	42.743	42.743	-	42.743
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**	7	**409.744**	-	**409.744**	**241.297**	-	**241.297**
VIII.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**	8	**5.530**	-	**5.530**	**5.258**	-	**5.258**
IX.	**YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)**	6	**26**	-	**26**	**26**	-	**26**
X.	**CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI**		-	-	-	-	-	-
XI.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**	9	-	-	-	-	-	-
XII.	**DİĞER AKTİFLER**	10	**17.556**	**35**	**17.591**	**3.902**	**29**	**3.931**
	ARA TOPLAM		**6.864.819**	**67.688**	**6.932.507**	**3.811.082**	**20.092**	**3.831.174**
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)**		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	VARLIK TOPLAMI		**6.864.819**	**67.688**	**6.932.507**	**3.811.082**	**20.092**	**3.831.174**

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARİYLE
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	YÜKÜMLÜLÜKLER	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	ALINAN KREDİLER	13	4.555.608	-	4.555.608	2.248.502	-	2.248.502
II.	FAKTORİNG BORÇLARI	5	2.807	-	2.807	2.902	-	2.902
III.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	16	346.307	-	346.307	222.717	-	222.717
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	13	413.422	-	413.422	459.629	-	459.629
V.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	KARŞILIKLAR	14	25.074	-	25.074	18.213	-	18.213
7.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
7.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		25.074	-	25.074	18.213	-	18.213
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
7.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
VIII.	CARİ VERGİ BORCU	9	62.441	-	62.441	32.792	-	32.792
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU		56.318	-	56.318	35.693	-	35.693
X.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XI.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	15	35.991	201	36.192	21.755	448	22.203
	ARA TOPLAM		5.497.968	201	5.498.169	3.042.203	448	3.042.651
XII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII.	ÖZKAYNAKLAR		1.434.338	-	1.434.338	788.523	-	788.523
13.1	Ödenmiş Sermaye	17	558.360	-	558.360	253.800	-	253.800
13.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
13.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
13.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		267.333	-	267.333	161.378	-	161.378
13.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
13.5	Kâr Yedekleri		68.785	-	68.785	22.633	-	22.633
13.5.1	Yasal Yedekler		37.899	-	37.899	20.363	-	20.363
13.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.5.3	Olağanüstü Yedekler		30.886	-	30.886	2.270	-	2.270
13.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
13.6	Kâr veya Zarar		539.860	-	539.860	350.712	-	350.712
13.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
13.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		539.860	-	539.860	350.712	-	350.712
	YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI		6.932.306	201	6.932.507	3.830.726	448	3.831.174

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAP KALEMLERİ

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

	NAZIM HESAP KALEMLERİ	Notlar	Cari Dönem 31 Aralık 2024			Önceki Dönem 31 Aralık 2023		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		20.695	-	20.695	-	-	-
II.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		1.269.539	-	1.269.539	208.807	-	208.807
III.	ALINAN TEMİNATLAR	25.1	46.127.027	-	46.127.027	30.906.292	-	30.906.292
IV.	VERİLEN TEMİNATLAR	25.2	2.582.568	-	2.582.568	1.078.135	-	1.078.135
V.	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	EMANET KIYMETLER	25.3	6.787.802	21.820	6.809.622	3.629.373	47.293	3.676.666
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		56.787.631	21.820	56.809.451	35.822.607	47.293	35.869.900

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023
I.	**ESAS FAALİYET GELİRLERİ**	18	**3.039.685**	**1.266.525**
	FAKTORİNG GELİRLERİ		**3.039.685**	**1.266.525**
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		2.999.673	888.361
1.1.1	İskontolu		2.770.049	880.096
1.1.2	Diğer		229.624	8.265
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		40.012	378.164
1.2.1	İskontolu		38.128	376.147
1.2.2	Diğer		1.884	2.017
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	TASARRUF FINANSMAN GELIRLERI		-	-
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ucret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ucret ve Komisyonlar		-	-
II.	**FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**	21	**(2.014.256)**	**(631.842)**
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(1.638.969)	(451.474)
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		(90.911)	(42.465)
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(217.651)	(76.983)
2.6	Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(66.725)	(60.920)
III.	**BRÜT K/Z (I+II)**		**1.025.429**	**634.683**
IV.	**ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)**	19	**(292.876)**	**(136.559)**
4.1	Personel Giderleri		(209.174)	(112.413)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(3.328)	1.832
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(74.670)	(23.714)
4.5	Diğer		(5.704)	(2.264)
V.	**BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)**		**732.553**	**498.124**
VI.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	20	**56.139**	**15.836**
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		-	-
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		41.698	8.171
6.3	Temettü Gelirleri		-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		6.137	2.795
6.7	Diğer		8.304	4.870
VII.	**KARŞILIK GİDERLERİ**	22	**(25.906)**	**(13.201)**
7.1	Özel Karşılıklar		(25.906)	(13.201)
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-
7.4	Diğer		-	-
VIII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	23	-	-
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		-	-
8.6	Diğer		-	-
IX.	**NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)**		**762.786**	**500.759**
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)**		**762.786**	**500.759**
XIV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	9	**(222.926)**	**(150.047)**
14.1	Cari Vergi Karşılığı		(225.272)	(155.781)
14.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		2.346	5.734
14.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XV.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)**		**539.860**	**350.712**
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)**		**539.860**	**350.712**
	Hisse Başına Kâr/Zarar	26	0,96687	0,62811

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**		**539.860**	**350.712**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**		**105.955**	**36.902**
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**		**105.955**	**36.902**
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		139.196	67.100
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 Dığer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire Ilişkin Vergiler		(30.495)	(30.198)
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 Rıskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Dığer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire Ilişkin Vergiler		-	-
III.	**TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER) (I+II)**		**645.815**	**387.614**

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
		Odenmiş Sermaye	Hisse Senedi	Hisse Senedi Iptal Kârları	Diğer SermayeYedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2023														
I.	**Dönem Başı Bakiyesi**	**135.000**	-	-	-	**130.302**	**(5.826)**	-	-	-	-	**25.232**	**116.201**	-	**400.909**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Duzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	**135.000**	-	-	-	**130.302**	**(5.826)**	-	-	-	-	**25.232**	**116.201**	-	**400.909**
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	36.902	-	-	-	-	-	-	-	350.712	**387.614**
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	118.800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(118.800)	-	-	-
VII.	Odenmiş Sermaye Enflasyon Duzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Donuşturulebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**116.201**	**(116.201)**	-	-
11.1	Dağıtılan Temettu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116.201	(116.201)	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)	**253.800**	-	-	-	**167.204**	**(5.826)**	-	-	-	-	22.633	-	**350.712**	**788.523**
	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ CARİ DÖNEM 1 Ocak - 31 Aralık 2024														
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**	**253.800**	-	-	-	**167.204**	**(5.826)**	-	-	-	-	**22.633**	**350.712**	-	**788.523**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Duzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	**253.800**	-	-	-	**167.204**	**(5.826)**	-	-	-	-	**22.633**	**350.712**	-	**788.523**
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	107.877	(1.922)	-	-	-	-	-	-	539.860	645.815
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	304.560	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(304.560)	-	-	-
VII.	Odenmiş Sermaye Enflasyon Duzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Donuşturulebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kâr Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**350.712**	**(350.712)**	-	-
11.1	Dağıtılan Temettu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	350.712	(350.712)	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)	**558.360**	-	-	-	**275.082**	**(7.748)**	-	-	-	-	**68.785**	-	**539.860**	**1.434.338**

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

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

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
A.	**ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
1.1	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı**		**567.386**	**352.686**
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		2.999.673	888.361
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(2.014.256)	(642.265)
1.1.3	Alınan Temettüler		-	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		40.012	378.164
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	5	6.299	1.411
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(208.840)	(113.541)
1.1.8	Ödenen Vergiler	9	(225.272)	(155.781)
1.1.9	Diğer		(30.230)	(3.663)
1.2	**Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim**		**(5.207.574)**	**(2.956.593)**
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(2.781.780)	(1.694.353)
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		208.351	151.192
1.2.5	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(95)	1.212
1.2.6	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		123.590	119.192
1.2.7	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(2.708.131)	(1.478.464)
1.2.8	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.9	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(49.509)	(55.372)
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(4.640.188)**	**(2.603.907)**
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	(162.415)	(69.461)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan Itfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		(67.653)	(20.063)
2.8	Satılan Itfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer		(4.262)	(4.939)
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(234.330)**	**(94.463)**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI**			
3.1	Krediler ve Ihraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		5.719.542	3.063.111
3.2	Krediler ve Ihraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(750.512)	(354.980)
3.3	Ihraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Kiralamaya İlişkin Odemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**4.969.030**	**2.708.131**
IV.	**Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**			
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış**		**94.512**	**9.761**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**		**61.494**	**31.670**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**2.3.13**	**156.006**	**41.431**

LİDER FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN KAR DAĞITIM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024 (*)	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
I.	**DÖNEM KARININ DAĞITIMI**		
1.1	DÖNEM KARI	762.786	500.759
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(222.926)	(150.047)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(225.272)	(155.781)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	2.346	5.734
A.	**NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)**	**539.860**	**350.712**
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B	**DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3-1.4-1.5)])**	**539.860**	**350.712**
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma Intifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTU (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma Intifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kâra İştiraklı Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	**YEDEKLERDEN DAĞITIM**		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kâra İştiraklı Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	**HİSSE BAŞINA KAR**		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	0,96687	0,62811
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	**HİSSE BAŞINA TEMETTÜ**		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) 31Aralık 2024 tarihli konsolide olmayan finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla Olağan Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır.

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in %15'ine tekabül eden payları ortak satışı yoluyla 2014 yılında halka arz edilmiş olup, 19 Haziran 2014 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") - İkinci Ulusal Pazar'da işlem görmeye başlamıştır. 31 Aralık 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 Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") tarafından 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu" ve 24 Nisan 2013 tarihli ve 28627 sayılı resmi gazetede yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sürdürmektedir.

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

	31 Aralık 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 arz edilen	42,08%	234.964.400	42,08%	106.802.000
Toplam	**100,00%**	**558.360.000**	**100,00%**	**253.800.000**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 94'tür (31 Aralık 2023: 103). Şirket Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

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

Şirket, faaliyetlerinin tamamını Türkiye'de sürdürmektedir.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 19 Şubat 2025 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin konsolide olmayan finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

Konsolide olmayan finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle ölçülen binalar hariç, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

2.2.1 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.2.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide olmayan finansal tabloların düzeltilmesi

Konsolide olmayan 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 konsolide olmayan 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 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait konsolide olmayan 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.2.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde konsolide olmayan finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

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 2024 tarihli konsolide olmayan finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına karar vermiş olup, 11 Ocak 2024 tarihli 10825 sayılı kararı ile de yukarıda bahsi geçen kuruluşların 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar vermiştir. Bu kararlara çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihli konsolide olmayan finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon muhasebesi uygulaması düzeltmesi yapılmamıştır.

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 konsolide olmayan finansal tablolarının düzeltilmesi

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

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan 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. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide olmayan finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar şu şekildedir:

- Not 4 – İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar,
- Not 12 – Karşılıklar,
- Not14 – Kiralama işlemlerinden borçlar,
- Not 25 – Koşullu varlık ve yükümlülükler

2.2.6 İşletmenin sürekliliği

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

2.3.1 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a. ***31 Aralık 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 TMS 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 aynı şekilde yapılarak yayımlanmıştır.

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 konsolide olmayan 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.

Şirket, Takas Edilebilirliğin ortadan kalkması – TMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkilerinde yapılan Değişiklikler yapılan bu değişikliklerin konsolide olmayan 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)

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.

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.

Şirkle UFRS 18'in uygulanmasının konsolide olmayan 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.

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)

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.

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.

Şirket UFRS 9 ve UFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin konsolide olmayan 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 olmayan 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.

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

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

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik:

Yıllık iyileştirmeler süreci, UFRS Muhasebe Standartlarının netliğini ve iç tutarlılığını iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Temmuz 2024'te, UMSK 5 standarda küçük değişiklikler yapmak amacıyla "UFRS Muhasebe Standartlarına Yıllık İyileştirmeler—11. Değişiklik " başlıklı yayınını yayımlamıştır.

İşlem Fiyatı (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler): UFRS 9'da yer alan ve özellikle UFRS 9'un bazı paragraflarında, UFRS 15'teki tanımıyla mutlaka tutarlı olmayan bir anlamda kullanılan 'İşlem fiyatı' terimi, 'UFRS 15 uygulayarak belirlenen tutar' ile değiştirecek şekilde güncellemiştir.
Kira Yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılması (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler): Bir kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakması durumunda, bu işlem UFRS 9'a göre muhasebeleştirilir. Ancak, kiralamada değişiklik, UFRS 16'ya göre muhasebeleştirilir. UMSK'nin değişikliği ile, kira yükümlülüklerinin UFRS 9 kapsamında finansal tablo dışı bırakıldığında defter değeri ile ödenen bedel arasındaki farkın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini belirlemektedir.
Kira yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakmasına ilişkin değişiklik, yalnızca değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık raporlama döneminin başlangıcından sonra sona erdirilen kira yükümlülüklerine uygulanır.
Değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmiştir.
İlk Defa Uygulayıcılar İçin Korunma Muhasebesi (UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Defa Uygulaması'na Yapılan Değişiklikler)
UFRS 1, şu amaçlarla değiştirilmiştir:
• Korunma muhasebesi ile ilgili UFRS 9'daki gerekliliklerle tutarlılığını artırmak;
• Anlaşılabilirliği artırmak amaçlarıyla
UFRS 1'de, UFRS 9'a "Diğer UFRS'lerin geriye dönük uygulanması istisnası" kısmında çapraz başvuru eklenmiştir.
Finansal Tablodan Çıkarma sırasında oluşan Kar veya Zararlar (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): UFRS 7'deki rehberliğin finansal tablodan çıkarma sırasında oluşan kayıp ve kazançların muhasebeleştirilmesine ilişkin, tüm gereklilikleri örneklemediğini açıklayan bir ifade eklenmiştir. Ayrıca, "gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdiler" ifadesi, UFRS 13 terminolojisiyle uyumlu olması için "gözlemlenemeyen girdiler" olarak düzeltilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer ile İşlem Fiyatı Arasındaki Ertelenmiş Farkın Açıklanması (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler): Mayıs 2011'de yayımlanan UFRS 13 sonrası düzeltilmeyen ifade, bu değişiklikle işlem fiyatının ilk tanımlama anında piyasa değerinden farklı olabileceği kavramını basitleştirip netleştirerek açıklamaktadır. Gerçeğe uygun değeri, aynı varlık veya yükümlülük için aktif bir piyasada alınıp satılan bir fiyatla (Seviye 1 girdi) veya yalnızca gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanan bir değerleme tekniğiyle desteklenmez. (Bu durumlarda sonraki dönemlerde fark, UFRS 9'a göre kar veya zararda tanınacaktır.)

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)

Kredi Riski Açıklamaları: UFRS 7'nin atıfta bulunulan paragraflarındaki tüm gereklilikleri mutlaka örneklemediğini açıklamak için IG1 paragrafını değiştirerek netlik sağlamıştır.
Fiili Vekilin Belirlenmesi (UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar'a Yapılan Değişiklikler):
Yatırımcının başka bir tarafın kendi adına hareket edip etmediğini belirlenmesi sırasında, yatırımcı faaliyetlerini yönlendiren tarafların, yatırımcının adına hareket etmesi için o tarafı yönlendirme yeteneğine sahip olduğunda, bir tarafın fiili vekil olarak hareket edip etmediğini belirlemek için daha az kesin bir dil kullanacak şekilde değiştirilmiştir, bu durumda değerlendirme gereklidir.
Maliyet Yöntemi (UMS 7'ye Yapılan Değişiklikler)
Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası, UMS 7'deki ifade "maliyet yöntemi"nden "maliyet üzerinden muhasebeleştirilen" şeklinde düzeltilmiştir.

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

Aralık 2024'te, UMSK doğal kaynaklardan üretilen elektriği konu edinen sözleşmelere, bazen yenilenebilir enerji tedarik antlaşmaları ("YETA'lar") denilen sözleşmelere UFRS 9'un uygulanmasındaki zorlukları ele almak amacıyla UFRS 9'u değiştirmiştir. Değişiklikler şunlara yönelik rehberlik içermektedir:

- Bu tür YETA'lar kapsamında elektrik alıcıları için "kendi için kullanım" muafiyeti ve
- Elektrik alım veya satışlarını YETA'lar kullanarak korunan şirketler için korunma muhasebesi gereklilikleri.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve UFRS 19 Kamu Gözetimi Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar'a yönelik bazı YETA'lar için yeni açıklama gereklilikleri.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulama izinlidir.

YETA'lar için Kendi için Kullanım Muafiyeti

Eğer YETA'lar aracılığıyla elektrik satın alırken UFRS 9 kapsamında kendi için kullanım muafiyeti uygulanmazsa, YETA'lar türev olarak kabul edilir ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleşirilen olarak ölçülür; bu da YETA'lar genellikle uzun vadeli sözleşmeler olduğundan, gelir tablosunda önemli dalgalanmalara yol açabilir.
Kendi için kullanım muafiyetinin YETA'lara uygulanabilmesi için, UFRS 9, şirketlerin sözleşmenin, şirketin beklenen alım veya kullanım gereksinimlerine uygun olup olmadığını değerlendirmelerini gerektirir – örneğin, şirketin satın alınan elektriği tüketeceğini beklemesi gibi. Elektriğin benzersiz özellikleri, depolanamaması ve kullanılmayan elektriğin kısa bir süre içinde piyasaya satılması gerekliliği ve bu satışların piyasa koşullarına göre gerçekleşmesi, kısa vadeli fiyat spekülasyonlarından değildir, bu da mevcut muafiyetin uygulanmasında bir netlik ihtiyacı doğurmuştur. Değişiklikler, şirketlerin, sözleşme dönemi boyunca net elektrik alıcısı olmaya devam etmeleri bekleniyorsa, YETA'lar için kendi için kullanım muafiyetini uygulamalarına izin verir.
Bu değişiklikler, önceki dönemlerin düzeltilmesini gerektirmeksizin, ilk uygulama raporlama döneminin başlangıcındaki durum ve koşullara dayanarak geriye dönük olarak uygulanır.

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)

YETA'lar için Korunma Muhasebesi Gerekliliği

Sanal YETA'lar (fark sözleşmeleri) ile kendi için kullanım muafiyeti karşılamayan YETA'lar türev olarak muhasebeleştirilip gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçüldüğünden, UFRS 9'daki korunma muhasebesi gereklilikleri, YETA'lar için korunma muhasebesinin uygulanmasına izin verecek şekilde değiştirilmiştir. Bu değişiklik, kar veya zarar dalgalanmalarını azaltmayı amaçlamaktadır:

- Şirketlerin, korunan araç olarak yenilenebilir elektrik satışları veya alımlarının değişken nominal hacmini, sabit bir hacim yerine belirlemelerine izin verir.
- Korunan öğeyi, korunma aracı olarak kullanılan aynı hacim varsayımlarıyla ölçmelerine olanak tanır.

Bu değişiklikler, yalnızca ilk uygulama tarihinden sonra belirlenen yeni korunma işlemlerine ileriye yönelik olarak uygulanır. Ayrıca, şirketlerin mevcut bir korunma muhasebesi ilişkisini sonlandırmalarına ve aynı korunma aracını (yani doğal kaynaklardan üretilen elektriği konu edinen sözleşmeleri) yeni bir korunma ilişkisinde belirlemesine ve değişikliklerin uygulanmasına olanak tanır.

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
5) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları- TMS 12 Değişiklikleri: UMSK, Küresel Anti-Temel Erozyon Kuralları'nı ("GloBE model kuralları") uygulayan mevzuatın getirdiği ertelenmiş vergi ile ilgili muhasebeleştirmeye dair geçici bir zorunlu muafiyet getirmek üzere UMS 12'yi değiştirmiştir. Bu muafiyet kapsamında, şirketler ek vergiye ilişkin ertelenmiş vergi ayırma ve açıklama yükümlülüğünden muaf tutulmuştur. Ancak, muafiyetin uygulandığını açıklamaları gerekmektedir.

   Muafiyet, hemen yürürlüğe girmiştir ve UMS 8 çerçevesinde geriye dönük olarak uygulanır. UMSK, bu muafiyeti kaldırmaya veya kalıcı hale getirmeye karar verene kadar geçerli olacaktır.

   İlgili değişiklikler KGK tarafından aynı şekilde TMS 12'de değişiklik yapılarak yayımlanmıştır.

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Şirket'in konsolide olmayan finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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)

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.

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, Şirket'in konsolide olmayan 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.

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 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, Şirket'in konsolide olmayan finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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.

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 'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in konsolide olmayan 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.

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.

Şirket UFRS 18'in uygulanmasının konsolide olmayan 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.

Şirket, UFRS 9 ve UFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin konsolide olmayan 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.

Şirket, UFRS 19'in uygulanmasının konsolide olmayan 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:

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

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Şirket'in konsolide olmayan finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.4.1 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 değerlendirmiş ve 29 Nisan 2022 tarihli BDDK başvurusu ile 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren 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 konsolide olmayan 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 konsolide olmayan 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 konsolide olmayan finansal tabloların 5 numaralı dipnotunda açıklanmıştır.

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

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

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

Temerrüt Tanımı

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

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

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:

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

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

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

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)

2.4.3 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 Şirket

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

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır. Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

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

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.5 Kiralamalar (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İskonto oranı (%)	2,98	1,70
Beklenen maaş/limit artış oranı (%)	23,33	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. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı olan 46.655,43 tam TL (31 Aralık 2023: 35.058,58 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 konsolide olmayan finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili konsolide olmayan 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 25).

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

(iv) Kambiyo işlemlerinden kar/zararlar

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

(v) Finansman giderleri

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

(vi) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

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

TMS 12, "Gelir Vergileri" uyarınca ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki konsolide olmayan 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. Konsolide olmayan 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 Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu konsolide olmayan finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan sermaye ilişkisinde olan 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 Şirket paylarının dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanır. Ağırlıklı ortalama pay adedi, dönem başındaki adi pay sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen pay senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan pay sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır (Dipnot 25).

2.4.14 Nakit akış tablosu

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.14 Nakit akış tablosu (Devamı)

31 Aralık 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 olmayan finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar" hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar konsolide olmayan finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket konsolide olmayan finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide olmayan finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.4.16 Kur değişiminin etkileri

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

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
ABD Doları	35,2233	29,4382
Avro	36,7429	35,5739

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

Bağlı ortaklık, TMS 27 "Bireysel Finansal Tablolara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca maliyet değeriyle muhasebeleştirilmekte ve varsa değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, konsolide olmayan finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklardan alınan temettüler, temettüyü alma hakkı doğduğu tarihte gelir tablosuna yansıtılır.

Bağlı ortaklıklar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.17 İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin açıklamalar (Devamı)

				Kayıtlı değer	
Yatırım adı borsada işlem görmeyen:	Ana faaliyeti	Kuruluş ve faaliyet yeri	Oy kullanım gücü (%)	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Denge Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık yönetimi	İstanbul	100	42.743	42.743
				42.743	**42.743**

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

2.4.18 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.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Şirket konsolide olmayan finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Konsolide olmayan 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 Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlara alınması

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları (Devamı)

2.5.2 Faktoring alacakları ve diğer alacaklar üzerindeki değer düşüklükleri

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

3. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzeri	64	47
Bankalar	155.942	41.384
Toplam	**156.006**	**41.431**

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vadesiz mevduat	20.107	16.539
Vadeli mevduat	135.835	24.845
Toplam	**155.942**	**41.384**

Şirket'in 31 Aralık 2024 itibarıyla vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa olup, ortalama faiz oranı %40 - %45'dir (31 Aralık 2023: vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa ve faiz oranı %45).

Şirket'in 31 Aralık 2024 itibarıyla banka bakiyeleri içerisinde yer alan 33.012 TL Takasbank nezdinde tutulan güvence hesabından oluşmaktadır. (31 Aralık 2023: 708 TL)

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

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

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

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Maliyet Değeri	Defter Değeri	Maliyet Değeri	Defter Değeri
Devlet iç borçlanma senetleri	68.685	67.653	20.607	20.063
Toplam	**68.685**	**67.653**	**20.607**	**20.063**

5. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR

Faktoring alacakları

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli faktoring alacakları	6.497.617	3.855.595
Uzun vadeli faktoring alacakları	2.979	-
Takipteki faktoring alacakları	21.664	16.512
Diğer faktoring alacakları	362.048	13.091
Brüt faktoring alacakları	**6.884.308**	**3.885.198**
Beklenen zarar karşılığı - Aşama 1 (-)	-	-
Beklenen zarar karşılığı - Aşama 2 (-)	-	(915)
Beklenen zarar karşılığı - Aşama 3 (-)	(21.664)	(16.512)
Kazanılmamış faiz gelirleri (-)	(629.430)	(391.346)
Faktoring alacakları, net	**6.233.214**	**3.476.425**

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık almış olduğu, ileri vadeli çek ve senetlerin toplamı 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 6.809.622 TL'dir (31 Aralık 2023: 3.676.666 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in kazanılmamış gelirler hariç faktoring alacaklarının kalan vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 aya kadar	1.814.840	1.273.929
1 - 3 ay	3.254.586	1.624.913
3 - 12 ay	1.790.239	948.076
1 yıl ve üzeri	2.979	21.768
Toplam	**6.862.644**	**3.868.686**

5. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in yeniden yapılandırılan faktoring alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: 13.090 TL).

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vadesi gelmemiş kısım	-	13.090
	-	**13.090**

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

	31 Aralık 2024	Oran (%)	31 Aralık 2023	Oran (%)
İnşaat	947.432	13,81	535.122	13,83
Tekstil	916.336	13,35	516.553	13,35
Ticaret	908.178	13,23	514.825	13,31
Demir çelik	825.082	12,02	464.323	12,00
Otomotiv	523.395	7,63	292.072	7,55
Gıda	500.991	7,30	284.895	7,36
Kauçuk ve plastik ürünler	373.612	5,44	211.529	5,47
Makine	365.702	5,33	205.000	5,30
Kağıt ürünleri	355.038	5,17	199.061	5,15
Ağaç ve orman ürünleri	226.724	3,30	128.230	3,31
Tarım	216.291	3,15	119.721	3,09
Elektrik ve elektronik	199.426	2,91	114.011	2,95
Kimya	157.731	2,30	88.636	2,29
Deri ve deri ürünleri	75.703	1,10	42.596	1,10
Turizm	21.743	0,32	12.178	0,31
Diğer	249.260	3,63	139.934	3,62
	6.862.644	**100,00**	**3.868.686**	**100,00**

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

Faktoring Borçları

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faktoring borçları	2.807	2.902
	2.807	**2.902**

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

5. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİNDEN ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Takipteki alacaklar (net)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve beklenen kredi zarar karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Toplam takipteki alacaklar	Ayrılmış karşılık (-)	Toplam takipteki alacaklar	Ayrılmış karşılık (-)
Vadesi 0-3 ay geçen	2.913	(2.913)	1.629	(1.629)
Vadesi 3-6 ay geçen	1.399	(1.399)	471	(471)
Vadesi 6-12 ay geçen	7.934	(7.934)	3.789	(3.789)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	9.418	(9.418)	10.623	(10.623)
	21.664	**(21.664)**	**16.512**	**(16.512)**

31 Aralık 2024	Faktoring alacakları	Değer düşüklüğü	Faktoring alacakları, net
Aşama 1	-	-	-
Aşama 2	-	-	-
Aşama 3	6.862.644	(21.664)	6.840.980
Toplam	**6.862.644**	**(21.664)**	**6.840.980**

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, beklenen kredi zarar karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı - 1 Ocak	**17.427**	**16.563**
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 22)	25.906	13.201
Dönem içinde çözülen karşılıklar (Dipnot 20)	(6.299)	(1.411)
Beklenen kredi zararı	(915)	915
Kayıttan düşülen	(14.455)	(11.841)
Dönem sonu - 31 Aralık	**21.664**	**17.427**

6. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

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

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

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in maddi duran varlıklarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	Kullanım hakkı varlıkları	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Motorlu taşıtlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023	18.793	149.128	2.898	-	282	171.101
Alımlar	1.505	-	1.206	-	-	2.711
Değer artışı	-	66.785	-	-	-	66.785
Çıkış	-	(35)	(1.793)	-	(274)	(2.102)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2023	**20.298**	**215.878**	**2.311**	**-**	**8**	**238.495**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024	20.298	215.878	2.311	-	8	238.495
Alımlar	-	-	-	33.117	-	33.117
Değer artışı	-	129.024	-	-	-	129.024
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2024	**20.298**	**344.902**	**2.311**	**33.117**	**8**	**400.636**
Birikmiş amortisman						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023 (-)	4.117	(583)	(2.119)	-	(320)	1.095
Cari dönem amortisman gideri (-)	68	-	(425)	-	(3)	(360)
Çıkış	-	-	1.793	-	274	2.067
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2023	**4.185**	**(583)**	**(751)**	**-**	**(49)**	**2.802**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024 (-)	4.185	(583)	(751)	-	(49)	2.802
Cari dönem amortisman gideri (-)	7.476	-	(425)	(1.016)	(3)	6.032
Çıkış	-	-	-		274	274
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2024	**11.661**	**(583)**	**(1.176)**	**(1.016)**	**222**	**9.108**
31 Aralık 2023	**24.483**	**215.295**	**1.560**	**-**	**(41)**	**241.297**
31 Aralık 2024	**31.959**	**344.319**	**1.135**	**32.101**	**230**	**409.744**

31 Aralık 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.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 197.790 TL tutarında net defter değeri bulunan Şirket'in SkyLand binası Şirket ile Pasha Yatırım Bankası A.Ş. arasında imzalanan 18 Aralık 2024 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.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 19.400 TL tutarında net defter değeri bulunan Şirket'in Osmanbey binası Şirket ile Pasha Yatırım Bankası A.Ş. arasında imzalanan 19 Aralık 2024 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.

31 Aralık 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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Şirket'in diğer maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar yazılımları
Maliyet	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023	3.931
Alımlar	4.939
Çıkışlar	(1.624)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2023	**7.246**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024	7.246
Alımlar	4.090
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2024	**11.336**
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023 (-)	(1.816)
Cari dönem itfa payları (-)	(1.796)
Çıkışlar	1.624
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2023	**(1.988)**
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2024 (-)	(1.816)
Cari dönem itfa payları (-)	(3.990)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık 2024	**(5.806)**
Net defter değeri	
31 Aralık 2023	5.258
31 Aralık 2024	5.530

9. VERGİ

Kurumlar Vergisi

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

9. VERGİ (Devamı)

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

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.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri ve gelirleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Cari yıl vergi gideri (-)	(225.272)	(155.781)
Ertelenmiş vergi gideri	2.346	5.734
Cari yıl vergi gideri	**(222.926)**	**(150.047)**

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	225.709	156.206
Eksi - Dönem içinde ödenen geçici vergiler	(163.268)	(123.414)
	62.441	**32.792**

9. VERGİ (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Vergi öncesi kar	**762.786**	**500.759**
%30 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-) (2023 %30)	(228.836)	(150.228)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler (-)	(8.631)	(2.312)
Diğer indirim ve istisnalar, net	14.541	2.493
Cari yıl vergi gideri (-)	**(222.926)**	**(150.047)**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı ve borcu hareketleri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş vergi borcu (-)	(56.318)	(35.693)
Dönem Sonu	**(56.318)**	**(35.693)**

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı - 1 Ocak	**(35.693)**	**(11.229)**
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gelir etkisi	2.346	5.734
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gelir/gider etkisi	(30.495)	(30.198)
Binalar üzerindeki geçici farklar enflasyon düzeltmesi ertelenmiş vergi etkisi	7.524	-
Dönem sonu - 31 Aralık	**(56.318)**	**(35.693)**

9. VERGİ (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve borcunun yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(borcu)	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	6.772	17.427	2.032	5.228
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	25.074	18.213	7.522	5.464
Kazanılmamış komisyon geliri	1.176	16.767	353	5.030
Kazanılmamış provizyon gelirleri	701	1.232	210	370
Diğer	1.801	891	540	267
Ertelenmiş vergi varlığı	**35.524**	**54.530**	**10.657**	**16.359**
Binalar ve arsalar üzerindeki geçici farklar (*) (-)	(144.934)	(217.934)	(32.610)	(32.690)
Alınan krediler iç verim reeskont farkı	(114.550)	173.412	(34.365)	52.024
Ertelenmiş vergi borcu (-)	**(259.484)**	**(44.522)**	**(66.975)**	**19.334**
Ertelenmiş vergi borcu (-)			**(56.318)**	**(35.693)**

(*) 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. Şirket, istisna hükümlerini değerlendirmiş ve maddi duran varlıklar içinde yer alan bina ve arsaların satılması yoluyla söz konusu istisnadan yararlanmayı kararlaştırmıştır. Bu nedenle, ertelenmiş vergi hesaplamasında bina ve arsalara ilişkin geçici farklar üzerinden %30 yerine istisna hükümlerinden faydalanmayı planlamakta olduğundan dolayı etkin vergi oranı olacak olan %22,5 üzerinden ertelenmiş vergi borcu hesaplanmıştır (31 Aralık 2023: %22,5).

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

10. DİĞER AKTİFLER

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Peşin ödenmiş giderler	10.590	330
Verilen avanslar (*)	6.536	3.328
Dava ve mahkeme masraflarından alacaklar	465	273
	17.591	**3.931**

(*) İlgili tutar, Şirket'in peşin ödenen sigorta giderleri ile peşin ödenen harç, vergi ve fon giderlerinden oluşmaktadır.

11. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in satış amaçlı elde tutulan varlıklığı bulunmamaktadır.

12. BAĞLI ORTAKLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

				Kayıtlı değer	
Yatırım adı borsada işlem görmeyen:	**Ana faaliyeti**	**Kuruluş ve faaliyet yeri**	**Oy kullanım gücü (%)**	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Denge Varlık Yönetim A.Ş.	Varlık yönetimi	İstanbul	100	42.743	42.743
				42.743	**42.743**

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

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

12. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Devamı)

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

Denge Varlık Yönetim A.Ş. özet bilanço bilgileri:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönen varlıklar	776.902	546.085
Duran varlıklar	7.625	5.648
Toplam varlıklar	**784.527**	**551.733**
Finansal borçlar (-)	200.312	102.252
Diğer yükümlülükler (-)	103.480	85.520
Toplam yükümlülükler	**303.792**	**187.772**
Ödenmiş sermaye	345.000	142.000
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler (-)	(140)	(140)
Yasal Yedekler	16.552	5.769
Olağanüstü Yedekler	2.549	683
Dönem net kar	116.774	215.649
Net varlıklar	**480.735**	**363.961**

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

Faaliyet gelirleri/(giderleri)	480.078	488.956
Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı ve diğer faaliyet giderleri (-)	(313.269)	(176.756)
Vergi karşılığı (-)	(50.035)	(96.551)
Net kar/(zarar)	116.774	215.649

13. ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

Alınan krediler

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alınan krediler	4.555.608	2.248.502
Toplam	**4.555.608**	**2.248.502**

	31 Aralık 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	4.555.608	44,00-60,00	4.555.608	-	2.248.502	18,80-50,75	2.248.502	-
Toplam			**4.555.608**	**-**			**2.248.502**	**-**

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

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

İhraç edilen menkul kıymetler

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İhraç edilen bonolar	383.903	459.629
İhraç edilen tahviller	29.519	-
Toplam ihraç edilen menkul kıymetler	**413.422**	**459.629**

Şirket'in 31 Aralık 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

Şirket'in 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

Şirket'in 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

14. KARŞILIKLAR

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	16.423	12.761
Kullanılmamış izin karşılığı	8.651	5.452
Dönem sonı	**25.074**	**18.213**

Kıdem tazminatı karşılığı

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 46.655,43 Tam TL (31 Aralık 2023: 34.058,58 Tam TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,53 Tam TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2023: 35.058,58 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:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı	**12.761**	**15.721**
Faiz maliyeti	1.701	913
Hizmet maliyeti	1.627	919
Dönem içi ödemeler (-)	(2.412)	(4.792)
Aktüeryal kayıp	2.746	-
Dönem sonu	**16.423**	**12.761**

14. KARŞILIKLAR (Devamı)

Kullanılmamış izin karşılığı

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

Kullanılmamış izin karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı	5.452	1.159
Cari dönemde eklenen/(iptal edilen), net	3.199	4.293
Dönem sonu	**8.651**	**5.452**

15. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergiler	30.102	17.673
Satıcılara borçlar	5.889	4.358
Diğer yabancı kaynaklar	201	172
	36.192	**22.203**

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	19.998	10.543
Ödenecek gelir vergileri	6.095	3.555
Ödenecek SGK ve işsizlik sigortası primleri	3.419	3.181
Ödenecek damga vergisi	128	75
Ödenecek Katma Değer Vergisi ("KDV")	462	319
	30.102	**17.673**

16. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kiralama borçları	346.307	284.266
Ertelenmiş kiralama gideri (-)	-	(61.549)
Toplam kiralama borcu	**346.307**	**222.717**

Kiralama işlemlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli	343.794	220.204
Uzun vadeli	2.513	2.513
	346.307	**222.717**

17. ÖZKAYNAKLAR

17.1 Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 558.360 TL'dir (31 Aralık 2023: 253.800 TL). 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in 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. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla BİST - Ana Pazar'da işlem görmektedir.

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

	31 Aralık 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	42,08%	-	234.964.400	-	234.964.400	42,08%	106.802.000
Toplam	**100,00%**	**50.000**	**503.032.360**	**55.277.640**	**558.360.000**	**100,00%**	**253.800.000**

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

17. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

17.1 Ödenmiş Sermaye (Devamı)

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.

17.2 Sermaye Yedekleri

Maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları/(azalışları)

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerleme farkları, maddi duran varlıklar içerisinde gösterilen binalarının gerçeğe uygun değer ile gösterilmesinden kaynaklanan değer artışları ile söz konusu varlıkların daha önceki dönemlerde yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerleme fonunda bakiyesi bulunması durumunda, bu bakiyeyi aşmayan değer azalışlarını ve vergi etkisini içermektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları/(azalışları) içerisinde 311.540 TL tutarında birikmiş yeniden değerleme fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 167.205 TL).

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)

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

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

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) içerisinde 5.826 TL tutarında net birikmiş aktüeryal kayıp bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 5.826 TL).

17.3 Kar Yedekleri

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri 37.899 TL (31 Aralık 2023: 20.363 TL) tutarında birinci tertip yasal yedekten ve 30.886 TL (31 Aralık 2023: 2.270 TL) tutarında olağanüstü yedekten oluşmaktadır.

17.4 Kar Dağıtımı

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

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

18. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Faktoring alacaklarından alınan faizler	2.999.673	888.361
Faktoring alacaklarından alınan ücret ve komisyonlar	40.012	378.164
	3.039.685	**1.266.525**

19. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Personel giderleri	209.174	112.413
Bakım ve onarım giderleri	33.119	825
Kanunen kabul edilmeyen giderler	8.631	2.312
Dışarıdan sağlanan faydalar (*)	6.463	2.734
Danışmanlık giderleri	5.715	2.853
Abone giderleri	5.099	3.040
Seyahat giderleri	3.643	1.923
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Dipnot 14)	3.328	1.832
Ofis giderleri	2.155	1.601
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 7 ve 8)	2.042	2.156
Vergi, resim, harçlar ve fonlar	1.217	818
Bilgi işlem giderleri	1.179	757
Haberleşme giderleri	993	614
Dava ve icra giderleri	691	948
Diğer	9.427	1.733
	292.876	**136.559**

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

20. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	41.698	8.171
Zarar niteliğindeki alacaklardan tahsilatlar (Dipnot 5)	6.299	1.411
Kambiyo işlemleri karı	6.137	2.795
Diğer	2.005	3.459
	56.139	**15.836**

21. FİNANSMAN GİDERLERİ

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kullanılan kredilere verilen faizler	1.638.969	451.474
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	217.651	76.983
Kiralama giderleri	90.911	42.465
Verilen ücret ve komisyonlar	66.725	60.920
	2.014.256	**631.842**

22. KARŞILIK GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait takipteki alacaklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Dipnot 5)	25.906	13.201
	25.906	**13.201**

23. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait diğer faaliyet giderleri bulunmamaktadır.

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla işlemler

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ilişkili taraflarla işlem bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde üst düzey yönetime sağlanan faydalar 95.434 TL'dir (31 Aralık 2023: 41.878 TL).

25. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

25.1 Alınan Teminatlar

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kefaletler (*)	23.119.777	15.882.127
Teminat olarak alınan çek ve senetler	23.007.250	15.024.165
	46.127.027	**30.906.292**

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

25.2 Verilen Teminatlar

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalara verilen teminatlar	2.582.568	1.078.135
	2.582.568	**1.078.135**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in Takasbank'a verilen 2.582.000 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 1.077.500 TL).

25.3 Emanet Kıymetler

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Müşteri çekleri	6.204.795	3.290.639
Müşteri senetleri	604.827	386.027
	6.809.622	**3.676.666**

25. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

25.4 Şirket Aleyhine Açılan Davalar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan 138 adet (31 Aralık 2023: 135 adet) davanın toplam tutarı 5.872 TL (31 Aralık 2023: 2.353 TL) olup, Şirket, bu davaların kaybedilme olasılığını düşük gördüğünden ve muhtemel bir nakit çıkışı öngörmediğinden ilgili tutar için konsolide olmayan finansal tablolarında herhangi bir karşılık ayırmamıştır. Şirket'in bağlı ortaklığı aleyhine açılan dava bulunmamaktadır.

26. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Pay başına kar		
Dönem boyunca mevcut olan adi hisselerin ortalama sayısı (adet)	558.360	558.360
Net dönem karı	539.860	350.712
Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (1 (tam) TL nominal karşılığı) (*)	0,96687	0,62811

(*)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, konsolide olmayan 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.

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

Kredi Riski
Likidite Riski
Piyasa Riski

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

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

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

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

Kredi riski

Şirket faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Kredi İzleme ve Krediler departmanları kredi riskinin yönetiminden sorumludur. Şirket finansal varlıkları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Kredi risk yönetiminde ağırlıklı olarak kredi tahsis öncesi ve kredi izleme öncesi yöntemler geliştirilmiş olup yönetimin mevcut bir kredi politikası vardır ve kredi riski sürekli olarak takip edilmektedir. Kredi tahsis kıstaslarını taşımayan firmalar ile kredi ilişkisi başlatılmamaktadır. Kredi komitesi yetkilerine göre talep edilen tüm kredi teklifleri değerlendirilmektedir. Bununla birlikte tahsis edilmiş kredilerin izlemesine yönelik olarak erken uyarı sistemleri geliştirilmiş olup dönemler itibari ile ilgili çalışmalar ve müşteri kredibilitesi ölçümlemesi de yapılmaktadır. Kredi komitesi her hafta toplanmakta olup kredi değerlendirmeleri yapmaktadır. Öte yandan, Şirket'in kredi riskini takip etmek amacıyla kullanmakta olduğu özel bir bilgisayar programı da mevcuttur.

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riski belirli bir sektör veya coğrafi bölgede yoğunlaşmamıştır. Şirket'in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

Likidite riski

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

Piyasa riski

(i) Döviz kuru riski

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

(ii) Faiz oranı riski

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

27.1.1 Kredi riski

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faaliyetlerinin tamamı Türkiye'dedir.

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

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

	Faktoring alacakları		Takipteki alacaklar		Diğer alacaklar		
31 Aralık 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)	-	**6.233.214**	-	-	-	**17.591**	**155.942**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	6.233.214	-	21.664	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	6.233.214	-	-	-	17.591	155.942
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların							
- Net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	21.664	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(21.664)	-	-	-
-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.

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

27.1 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**	-	-	-	**3.931**	**61.447**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	3.477.340	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	3.477.340	-	-	-	3.931	61.447
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	(915)	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	16.512	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(17.427)	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

27.1.2 Likidite riski

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

31 Aralık 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	**5.318.144**	**5.839.714**	**4.673.151**	**1.166.563**	**-**	**-**
Alınan krediler	4.555.608	5.007.819	4.585.896	421.923	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	413.422	470.268	-	470.268	-	-
Kiralama borçları	346.307	358.820	84.448	274.372	-	-
Faktoring borçları	2.807	2.807	2.807	-	-	-

31 Aralık 2023

Sözleşmeye göre veya beklenen vadeler	Kayıtlı değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**2.933.750**	**3.200.694**	**2.636.543**	**564.151**	**-**	**-**
Alınan krediler	2.248.502	2.484.212	2.062.289	421.923	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	459.629	459.629	459.629	-	-	-
Kiralama borçları	222.717	253.951	111.723	142.228	-	-
Faktoring borçları	2.902	2.902	2.902	-	-	-

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

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

27.1.3 Piyasa riski

Faiz oranı riski

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

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)	ABD Doları (%)	Avro (%)	TL (%)
Varlıklar						
Bankalar	-	-	50,00	-	-	50,00
Faktoring alacakları	-	-	59,00	-	-	51,00
			59,00			
Yükümlülükler						
Alınan krediler	-	-	49,50	-	-	43,65
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	53,00	-	-	42,50
Finansal kiralama borçları	-	-	51,00	-	-	29,35

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal enstrümanlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sabit faizli		
Vadeli mevduat	135.835	24.845
Faktoring alacakları, net	6.233.214	3.477.340
Kiralama borçları (-)	(346.307)	(222.717)
Alınan krediler (-)	(4.555.608)	(2.234.872)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(413.422)	(459.629)
Değişken faizli		
Alınan krediler (-)	-	(13.630)

31 Aralık 2024 tarihindeki TL para birimi cinsinden olan değişken faizli enstrüman bulunmadığından yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli finansal araçlardan oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi net dönem karda bir değişiklik olmazdı (31 Aralık 2023: değişiklik olmazdı).

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

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

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

27.1.3 Piyasa riski (Devamı)

Faiz oranı riski (Devamı)

31 Aralık 2024

	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Alınan krediler	4.374.778	180.830	-	-	-	4.555.608
İhraç edilen menkul kıymetler	413.422	-	-	-	-	413.422
Faktoring borçları	2.807	-	-	-	-	2.807
Kiralama borçları	82.354	263.953	-	-	-	346.307
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	**4.873.361**	**444.783**	**-**	**-**	**-**	**5.318.144**

31 Aralık 2023

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

Kur riski

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

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

	31 Aralık 2024 (TL Tutarı)	31 Aralık 2023 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	67.688	20.092
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(201)	(448)
Net döviz pozisyonu (A+B)	**67.487**	**19.644**

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

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

27.1.3 Piyasa riski (Devamı)

Kur riski (Devamı)

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

31 Aralık 2024	ABD Doları (*)	Avro (*)	Toplam
Faktoring alacakları	-	-	-
Diğer Aktifler	67.688	-	67.688
Alınan krediler	-	-	-
Kiralama borçları	-	-	-
Diğer yükümlülükler	(201)	-	(201)
Net yabancı para pozisyonu	**67.487**	**-**	**67.487**

31 Aralık 2023	ABD Doları (*)	Avro (*)	Toplam
Faktoring alacakları	-	-	-
Diğer aktifler	20.092	-	20.092
Alınan krediler	-	-	-
Kiralama borçları	-	-	-
Diğer yükümlülükler	(448)	-	(448)
Net yabancı para pozisyonu	**19.644**	**-**	**19.644**

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

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

27.1 Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları (Devamı)

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Aralık 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.

	31 Aralık 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	6.749	(6.749)	6.749	(6.749)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	**6.749**	**(6.749)**	**6.749**	**(6.749)**
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)	**6.749**	**(6.749)**	**6.749**	**(6.749)**

	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	1.964	(1.964)	1.964	(1.964)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	**1.964**	**(1.964)**	**1.964**	**(1.964)**
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)	**1.964**	**(1.964)**	**1.964**	**(1.964)**

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

27.2 Sermaye Yönetimi

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

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

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

28. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerleme metotlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Uzun vadeli borçlanmaların gerçeğe uygun değeri raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in borçlanma faiz oranları kullanılarak yeniden hesaplanmıştır. Şirket yönetimi tarafından faktoring alacakları, bankalardan alacaklar ve kısa vadeli banka kredileri de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve yükümlülüklerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir. İhraç edilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değeri işlem gördükleri piyasada oluşan fiyatları baz alınarak belirlenmiştir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2024	
	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit değerler ve bankalar	156.006	156.006
Finansal varlıklar	68.685	67.653
Faktoring alacakları	6.233.214	6.233.214
Takipteki ve diğer alacaklar	17.591	17.591
Finansal yükümlülükler		
Alınan krediler	4.555.608	4.538.370
Kiralama borçları	346.307	347.701
İhraç edilen menkul kıymetler	413.422	413.422
Faktoring borçları	2.807	2.807

28. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ (Devamı)

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	41.431	41.431
Finansal varlıklar	20.607	20.063
Faktoring alacakları	3.477.340	3.477.340
Diğer alacaklar	3.016	3.016
Finansal yükümlülükler		
Alınan krediler	2.248.502	2.248.502
Kiralama borçları	222.717	22.336
İhraç edilen menkul kıymetler	459.629	459.629
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.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

29. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	2.240	1.350
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	350	186
	2.590	**1.536**

30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.