INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE
OLMAYAN ARA DÖNEM
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU 1

KAR VEYA (ZARAR) VE DiĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 2

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU 3

NAKİT AKIŞ TABLOSU 4

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR 5-35

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.759.386	1.721
Finansal Yatırımlar	4	500.000	500.000
Ticari Alacaklar		4.208.030	1.517.901
İlişkili Tarafllardan Ticari Alacaklar	5-23	4.168.752	1.045.969
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	39.278	471.932
Diğer Alacaklar		18.686	13.907
İlişkili Tarafllardan Diğer Alacaklar	*6-23*	--	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*6*	*18.686*	*13.907*
Peşin Ödenmiş Giderler	7	42.105	10.268
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**7.528.207**	**2.043.797**
Duran Varlıklar			
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	5.979	76.199
Maddi Duran Varlıklar	8	99.118	382.294
Peşin Ödenmiş Giderler	7	--	1.331
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	1.414.296	1.328.343
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**1.519.393**	**1.788.167**
TOPLAM VARLIKLAR		**9.047.600**	**3.831.964**

KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	24	18.499	85.075
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	24	36.726	116.739
Diğer Finansal Yükümlükler	24	60.711	3.347
Ticari Borçlar	5	358.330	1.681.306
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	*358.330*	*1.681.306*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	1.335.199	1.189.383
Diğer Borçlar	6	2.639.855	1.016.445
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	*1.760.647*	*908.487*
İlişkili OlmayanTaraflara Diğer Borçlar	6	*879.208*	*107.958*
Kısa Vadeli Karşılıklar		142.746	142.746
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	142.746	142.746
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**4.592.066**	**4.235.041**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	24	--	12.288
Uzun Vadeli Karşılıklar		86.313	76.361
Çalışanlara Saglanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	*86.313*	*76.361*
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**86.313**	**88.649**
ÖZKAYNAKLAR			.
Ödenmiş Sermaye	13	16.130.000	9.000.000
Diğer Yedekler	13	**--**	**--**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	13	22.648	487
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	13	*22.648*	*487*
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları		(9.492.213)	(4.508.344)
Dönem Net Karı / Zararı	13	(2.291.214)	(4.983.869)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		**4.369.221**	**(491.726)**
TOPLAM KAYNAKLAR		**9.047.600**	**3.831.964**

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2022 DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

KÂR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01. – 30.09.2022	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.– 30.09.2022	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01. – 30.09.2021	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.– 30.09.2021
Hasılat	15	4.217.676	47.801	--	--
Brüt Kâr/(Zarar)		**4.217.676**	**47.801**	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	16-17	(5.015.462)	(1.651.523)	(3.833.115)	(1.053.714)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	970.318	6.120	652.610	83.077
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(2.516.047)	(159.226)	(129.680)	(36.819)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)		**(2.343.515)**	**(1.756.828)**	**(3.310.185)**	**(1.007.456)**
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ (ZARARI)		**(2.343.515)**	**(1.756.828)**	**(3.310.185)**	**(1.007.456)**
Finansman Giderleri	20	(41.039)	(31.877)	(40.974)	(10.409)
Finansman Gelirleri	20	--	--	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ (ZARARI)		**(2.384.554)**	**(1.788.705)**	**(3.351.159)**	**(1.017.865)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		**93.340**	**(97.594)**	**130.062**	**2.796**
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	21	93.340	(97.594)	130.062	2.796
DÖNEM KÂRI/(ZARARI)		**(2.291.214)**	**(1.886.299)**	**(3.221.097)**	**(1.015.069)**
Dönem Kâr/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		(2.291.214)	(1.886.299)	(3.221.097)	(1.015.069)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıpları)	22	-0,14	-0,10	-0,36	-0,11
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		**22.161**	**--**	**4.831**	**3.296**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	12	29.548	--	6.441	4.394
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		**(7.387)**	--	**(1.610)**	**(1.098)**
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	21	(7.387)	--	(1.610)	(1.098)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**22.161**	**--**	**4.831**	**3.296**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**(2.269.053)**	**(1.886.299)**	**(3.216.097)**	**(1.011.773)**

İNVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	**Diğer Yedekler**	**Diğer Kazanç/ Kayıplar**	**Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları**	**Net Dönem Karı/Zararı**	**Özkaynaklar**
	(Dipnot 13)		**(Dipnot 13)**	**(Dipnot 13)**	**(Dipnot 13)**	**(Dipnot 13)**
Bakiye 01.01.2021	**7.000.000**	**2.000.000**	**(741)**	**(3.503.277)**	**(1.005.067)**	**4.490.915**
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	(1.005.067)	1.005.067	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	(3.221.097)	(3.221.097)
Toplam Kapsamlı Gelirler	--	--	4.831	--	--	4.831
Sermaye Arttırımı	2.000.000	(2.000.000)	--	--	--	--
Bakiye 30.09.2021	**9.000.000**	**--**	**4.090**	**(4.508.344)**	**(3.221.097)**	**1.274.649**
Bakiye 01.01.2022	**9.000.000**	**--**	**487**	**(4.508.344)**	**(4.983.869)**	**(491.726)**
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	(4.983.869)	4.983.869	--
Net Dönem Karı/(Zararı)	--	--	--	--	(2.291.214)	(2.291.214)
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	22.161	--	--	22.161
Nakit Sermaye Ödemesi	7.130.000	--	--	--	--	7.130.000
Bakiye 30.09.2022	**16.130.000**	**--**	**22.648**	**(9.492.213)**	**(2.291.214)**	**4.369.221**

INVESTRADE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 DÖNEMLERİNE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot	*(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)* 30.09.2022	*(Bağımsız Denetimden Geçmiş)* 30.09.2021
İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Kârı/Zararı		**(2.291.215)**	**(3.221.097)**
Dönem Net Kârı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	21	(85.953)	(130.062)
Ticari Alacaklardaki Azalışlar (Artışlar) ile ilgili Düzeltmeler (+/-)	5	(2.690.129)	2.381.492
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler (+/-)		(4.779)	(434.883)
Ticari Borçlardaki Artışlar (Azalışlar) ile ilgili Düzeltmeler (+/-)	5	(1.322.976)	405.510
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artışlar (Azalışlar) ile ilgili Düzeltmeler (+/-)	6	1.623.410	236.170
Amortisman ve İtfa Giderleriyle ilgili Düzeltmeler	8-10	206.837	371.178
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		145.816	760.432
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	7	(30.506)	--
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler (+/-)	12	9.952	18.280
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		21.196	24.562
Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	24		--
Dönem Net Kârı (Zararı) Mutabakatıyla İlgili Toplam Düzeltmeler (+/-)		**(2.127.132)**	**3.632.679**
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**(4.418.346)**	**411.582**
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları) (+/-)		965	(5.097)
İşletme Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akışları		**(4.417.381)**	**406.485**
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi Duran Varlıkların Satımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)		146.559	**--**
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)		--	(316.990)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)		**146.559**	**(316.990)**
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Sermaye Artışı		7.130.000	
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	24	(101.513)	(69.338)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)		**7.028.487**	**(69.338)**
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (+/-)		**2.757.665**	**20.157**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			--
Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi (+/-)			--
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (+/-)		**2.757.665**	**20.157**
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri	**3**	**1.721**	**6.305**
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri	**3**	**2.759.386**	**26.462**

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Investrade Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 10 Kasım 2017 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş ve 15 Kasım 2017 tarih, 9452 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup şirket merkezi, Gürsel Mahallesi, İmrahor Caddesi, 34400 Kağıthane/İstanbul'da bulunmaktadır.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 40'ıncı ve 55'inci maddeleri uyarınca Portföy Yöneticiliği faaliyet izin belgesini almak için 06.04.2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kuruluna müracaat etmiş, Sermaye Piyasası Kurulunun 09.08.2018 tarih 2018/35 sayılı bülteninde Şirket'in faaliyet izni ile portföy yöneticiliği yetki belgesi verilmesi talebinin olumlu karşılanarak 14.08.2018 tarih PYŞ/PY.51/937 nolu faaliyet yetki belgesi verilmiştir**.**

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla personel sayısı 6 kişidir. (30 Eylül 2021: 8 kişi).

Şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022		31 Aralık 2021	
Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı**	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**
Hamid Abdullah Hussein Al-Ahmar	6.434.000	40%	70,1%	4.904.000
Rashid Nasser R S Al - Kaabı	2.500.000	15%	--	--
Abdullatif Mohammed Abdulla	2.500.000	15%	--	--
Investrade Companiy B.S.C.	1.996.000	12%	28,5%	1.996.000
Saba African Bank	2.000.000	12%	22,22%	2.000.000
Bayram Şentürk	600.000	4%	--	--
International Trading & Investment Co.	100.000	1%	1,4%	100.000
Toplam	**16.130.000**	**100%**	**100%**	

Şirketin bağlı ortaklığı aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklık
Vivid Enerji Anonim Şirketi

Yıllar itibarıyla, doğrudan oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Şirket ismi	**Doğrudan iştirak oranı (%)**	**Doğrudan iştirak oranı (%)**
Vivid Enerji Yatırımları Anonim Şirketi	%50	%50

Şirket, 23.07.2019 tarihinde 1.000.000 TL sermayeli Vivid Enerji Yatırımları Anonim Şirketi'ine %50 oranında iştirak etmiştir. 30.09.2022 tarihi itibarıyla Vivid Enerji nakit üretmeye başlamadığı için konsolide edilmemiştir.

Vivid Enerji Yatırımları Anonim Şirketi

Vivid Enerji Yatırımları Anonim Şirketi, 21.03.2019 tarihinde kurulmuştur. Sermayesi 1.000.000 TL olup her biri 100 TL değerinde 10.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 1.000.000 TL – 10.000 adet hisse – Her bir hisse 100 TL). Ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2022		31 Aralık 2021	
Adı Soyadı	**Pay Tutarı**	**Pay Tutarı**	**Pay Tutarı**	**Pay Tutarı**

Hamid Abdullah Hussein Al-Ahmar	250.000	250.000	250.000	250.000
Mohammad Yehıa SALAME	250.000	250.000	250.000	250.000
Investrade Portföy Yönetimi A.Ş.	500.000	500.000	500.000	500.000
Toplam	**1.000.000**	**1.000.000**	**1.000.000**	**1.000.000**

Şirket'in Merkez Adresi:

Gürsel Mahallesi İmrahor Caddesi No:23 Polat Ofis A Blok K:4 Kağıthane/İstanbul'dur

Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihi itibariyla çalışan personel sayısı 1 kişidir. (30.09.2021: 1 kişi).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

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

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK'nın II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygunluğun sağlanması açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak TL olarak hazırlanmıştır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Ayrıca Şirket Sermayesinin 2/3 ünden fazlasını yitirdiği için Yeni Türk Ticaret Kanunu (TTK)'nun Limited Şirketlere ilişkin 6. Fasıl 633. Maddesine (Eski TTK 546. Maddesine) göre "Esas sermayenin yarısı kaybedilmiş veya şirketin borçları mevcudundan fazla tutmuşsa, yahut şirketin aciz halinde bulunduğu şüphesini uyandıran emareler mevcut ise anonim şirket hakkındaki 376'ıncı madde (Eski TTK 324 üncü madde) hükmü tatbik olunur." denilmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'nun 633. ve 376. maddelerine göre:

Son yıllık bilançodan esas sermayenin yarısının karşılıksız kaldığı anlaşılırsa, idare meclisi derhal toplanarak durumu umumi heyete bildirir. Şirket'in aciz halinde bulunduğu şüphesini uyandıran emareler mevcutsa idare meclisi aktiflerin satış fiyatları esas olmak üzere bir ara bilançosunu tanzim eder.

Esas sermayenin üçte ikisi karşılıksız kaldığı takdirde, umumi heyet bu sermayenin tamamlanmasına veya kalan üçte bir sermaye ile iktifaya karar vermediği takdirde şirket feshedilmiş sayılır.

Şirket'in aktifleri, şirket alacaklılarının alacaklarını karşılamaya yetmediği takdirde şirketin iflasına hükmeder.

Şu kadar ki şirket durumunun islahı mümkün görülüyorsa idare meclisi veya bir alacaklının talebi üzerine mahkeme iflas kararını tehir edebilir. Bu halde mahkeme envanter tanzimi veya bir yeddi emin tayini gibi şirket mallarının muhafazası için lüzumlu tedbirleri alır.

Özkaynakları güçlendirmek adına yeni sermaye girişi sağlanması yönünde ortaklara tavsiyede bulunulacak ve faaliyet karlılığını artırmak yönünde çaba sarf edilecektir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, şirketin finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.2. TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan TMS/TFRS'yi esas alırlar. Bu kapsamda Şirket, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/TFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in, 2020 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları (varsa) geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan ve Şirket'i ilgilendiren yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak yerine getirmiştir.

Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

Şirket - kiracı olarak

Eğer bir sözleşme, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devretmesi halini düzenliyorsa, bu sözleşmenin kiralama niteliği taşıdığı ya da bir kiralama işlemini içerdiği kabul edilir. Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

a) Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
b) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınını elde etme hakkının olması,
c) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Aşağıda sayılan hallerde, kiracının kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığı yönetme hakkına sahip olduğu kabul edilmektedir;

i. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve kiralayanın bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya,
ii. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Sözleşmenin bu şartları sağlaması halinde Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

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

a) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
b) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirim konusu yapılır,
c) Kiralama ile ilgili Şirket tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilir ve
d) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonuyla ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonuyla ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:
a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve,
b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismana tabi tutarken "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için "TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.
Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

a) Kayıtlı değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
b) Kayıtlı değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve,
c) Kayıtlı değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer.
Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Ancak eğer söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları, sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse, kiralama süresi bu husus göz önünde bulundurularak belirlenir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

TFRS 16 Kiralamalar Standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 17, "Kiralama İşlemleri" standardının yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisini ("kümülatif etki yöntemi") finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme yapılmamıştır.

TFRS 16, "Kiralamalar" standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17, "Kiralama İşlemleri" standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sunulan kiralama taahhütleri, finansal tablolarda "kiralama yükümlülüğü" olarak muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Şirket'in ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

2.4. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer

almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

1 Ocak – 30 Haziran 2021 hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2020 tarihinde kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2.5. Yeni Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

Şirket, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'daki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2 TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

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

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

b. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

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

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük

olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de,TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

15 Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
Yıllık İyileştirmeler - 2018-2021 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '%10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

c. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Şubat 2021'de UMSK, UMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. UMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. Değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü UMSK tarafından korunmuştur.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UMS 1 ve UFRS Uygulama Bildirimi 2 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Sunumu

Şubat 2021'de UMSK, UMS 1 ve UFRS Uygulama Bildirimi 2 Önemlilik Tahminleri Yapma için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak için rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. UMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, UMSK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' UFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve UMSK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu,

diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin Ertelenmiş Vergi

Mayıs 2021'de UMSK, UMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. UMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir.
Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ücret, Komisyon ve Faiz Gelir/Giderleri

Ücret ve komisyon, gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları, yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Ücret ve komisyon giderleri hizmet gerçekleştiği veya ödeme yapıldığı esnada gider olarak kaydedilirler.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri; vadeli mevduat faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.
Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Süre (Yıl)	Amortisman Oranı

Demirbaşlar	3-15	%6,66-%33,33
Özel Maliyetler	3-5	%20-%33,33

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır.

Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede Şirketlanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, gider olarak oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal yatırımlar

Şirket'in finansal varlıkları büyük ölçüde nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacaklardan oluşmakta ve söz konusu finansal varlıklar "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırılmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş "Piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir Şirket önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

Türev finansal araçlar

Şirket'in türev işlemleri yabancı para / faiz swap işlemlerinden oluşmaktadır. Türev finansal araçlar sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden ölçülür.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirketin geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işlemin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç miktarı, net dönem karının şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerleme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

UMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç/zarar hesaplanmamış, dipnotlarda belirtilmiştir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket'in, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

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 ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.
Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

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

Sermaye ve Temettüler

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

Kiralama işlemleri

Kiracı Olarak

Finansal kiralama işlemleri

Şirket'in esas olarak mülkiyetin tüm risk ve ödüllerini üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralamalar, kiralama döneminin başlangıcında finansal kiralama konusu sabit kıymetin rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle maddi duran varlıklara dahil etmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit

bir faiz oranı oluşturacak şekilde kira dönemine yayılmaktadır. Ayrıca, finansal kiralama konusu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismana tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edilirse değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Finansal kiralama borçları ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri finansal kiralama borçlarından düşülür.

Operasyonel kiralama işlemleri

Kiralama sözleşmesinin faaliyet kiralaması niteliğini taşıdığı durumda Şirket, kiralamalanın fiilen başladığı tarihte finansal tabloarına bir kullanım hakkı varlığı ve kira yükümlülüğü yansıtır.

Kiralayan Olarak

Şirketin kiralayan kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (bu Standartta "raporlayan işletme" olarak kullanılacaktır) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,
(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
(ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.

(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde. İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.
viii) İşletmenin veya onun bir parçası olduğu grubun başka bir üyesinin, raporlayan işletmeye veya raporlayan işletmenin ana ortaklığına kilit yönetici personel hizmetleri sunması halinde.

2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir.

Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak varsayımlar yapar. Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikalarında gösterilmektedir. Başlıcaları, aşağıdaki gibidir:

a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

b) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıkların tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25'dir (30 Eylül 2021: %22).

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Bankalar	2.759.386	1.721
- Vadesiz mevduat	*2.759.386*	*1.721*
- Vadeli mevduat	--	--
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	2.759.386	1.721

Toplam	**2.759.386**	**1.721**

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Hisse senetleri	500.000	500.000
Toplam	**500.000**	**500.000**

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

5.1. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ticari alacaklar	4.239.278	502.591
-İlişkili taraflardan alacaklar	*4.200.000*	*30.591*
-Diğer ticari alacaklar	*39.278*	*472.000*
Alacak senetleri	--	1.015.378
-İlişkili taraflardan alacak senetleri	--	*1.015.378*
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(31.248)	(68)
Şüpheli ticari alacaklar	1.487.378	--
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.487.378)	--
Toplam	**4.208.030**	**1.517.901**

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31 Aralık 2021:Yoktur).

Şirketin ticari alacaklarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
3 aya kadar	4.168.752	30.591
3-12 ay arası	39.278	1.015.378
1-5 yıl arası	--	472.000
Toplam	**4.208.030**	**1.517.969**

5.2. Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Ticari borçlar	369.464	1.687.116
Diğer ticari borçlar	*369.464*	*1.687.116*
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(11.134)	(5.810)
Toplam	**358.330**	**1.681.306**

Şirket'in kısa vadeli ticari borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
3 aya kadar	358.330	1.681.306
Toplam	**358.330**	**1.681.306**

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

6.1. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan alacaklar (dipnot 23)	--	--
Personelden alacaklar	5.780	1.001
Verilen depozito ve teminatlar	12.906	12.906
Toplam	**18.686**	**13.907**

6.2. Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur.

Şirket'in diğer alacaklarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
3-12 ay arası	18.686	13.907
1-5 yıl arası	--	--
Toplam	**18.686**	**13.907**

6.3. Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara borçlar (dipnot 6)	1.760.647	908.487
Ödenecek vergi ve fonlar	879.208	6.322
Diğer borçlar	--	101.636
Toplam	**2.639.855**	**1.016.445**

Şirket'in diğer borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
3 aya kadar	2.639.855	1.016.445
Toplam	**2.639.855**	**1.016.445**

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

7.1. Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Verilen Sipariş Avansları	18.108	1.124
Gelecek aylara ait giderler	23.997	9.144
Toplam	**42.105**	**10.268**

7.2. Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in ertelenmiş gelirleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Yoktur).

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Bedeli	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
1 Ocak 2021 Bakiye	**--**	**214.927**	**490.357**	**705.284**
Alışlar	316.990	--	--	316.990
Satışlar	--	--	--	--
31 Aralık 2021 Bakiye	**316.990**	**214.927**	**490.357**	**1.022.274**

Alışlar	--	--	--	--
Satışlar	(209.370)	--	--	(209.370)
30 Eylül 2022 Bakiye	**107.620**	**214.927**	**490.357**	**812.904**
Birikmiş Amortismanlar				
1 Ocak 2021 Bakiye	**--**	**(125.891)**	**(310.395)**	**(436.286)**
Dönem Gideri	(61.604)	(44.019)	(98.071)	(203.694)
31 Aralık 2021 Bakiye	**(61.604)**	**(169.910)**	**(408.466)**	**(639.980)**
Dönem Gideri	(37.080)	(25.982)	(73.555)	(136.617)
Satışlar	62.811	--	--	62.811
30 Eylül 2022 Bakiye	**(35.873)**	**(195.892)**	**(482.021)**	**(713.786)**
31 Aralık 2021 Net Değer	**255.386**	**45.017**	**81.891**	**382.294**
30 Eylül 2022 Net Değer	**71.747**	**19.035**	**8.336**	**99.118**

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Yoktur).

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet değeri	**Araçlar**	**Binalar**	**Toplam**
1 Ocak 2021 bakiye	**641.820**	**481.620**	**1.123.440**
İlaveler	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2021 bakiye	**641.820**	**481.620**	**1.123.440**
İlaveler	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
30 Eylül 2022 bakiye	**641.820**	**481.620**	**1.123.440**
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2021 bakiye	**(471.145)**	**(281.924)**	**(753.069)**
Dönem gideri	(153.210)	(140.962)	(294.172)
Çıkışlar	--	--	--
31 Aralık 2021 bakiye	**(624.355)**	**(422.886)**	**(1.047.241)**
Dönem gideri	--	(70.220)	(70.220)
Çıkışlar	--	--	--
30 Eylül 2022 bakiye	**(624.355)**	**(493.106)**	**(1.117.461)**
31 Aralık 2021 net değer	**17.465**	**58.734**	**76.199**
30 Eylül 2022 net değer	**17.465**	**(11.486)**	**5.979**

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Yoktur).

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Personel ücret borçları	500.277	578.181
Personele ilişkin ödenecek vergi ve fonlar	--	243.924
Personele ilişkin ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	834.922	367.278
Toplam	**1.335.199**	**1.189.383**

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılığı	142.746	142.746
Toplam	**142.746**	**142.746**

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos

1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60. maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

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.

UMS 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. Bu nedenle, 30 Haziran 2021 tarihi itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Emeklilik yaşı: Bireylerin en erken emekli olabileceği yaş olarak dikkate alınmıştır.

İskonto oranı: Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti olarak belirlenmiştir.

Reel maaş artış oranı: Personelin emekli olacağı yıla kadar her yıl enflasyon oranında zam alacağı tahmin edilmiştir.

Kıdem tazminatı tavanı: 30 Haziran 2021 tarihi itibariyle T.C. Maliye Bakanlığı tarafından ilan edilen kıdem tazminatı tavanı olarak belirlenmiştir.

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Hamid Abdullah Hussein Al-Ahmar	6.434.000	40%	70,1%	4.904.000
Rashid Nasser R S Al - Kaabı	2.500.000	15%	--	--
Abdullatif Mohammed Abdulla	2.500.000	15%	--	--
Investrade Companiy B.S.C.	1.996.000	12%	28,5%	1.996.000
Saba African Bank	2.000.000	12%	22,22%	2.000.000
Bayram Şentürk	600.000	4%	--	--
International Trading & Investment Co.	100.000	1%	1,4%	100.000
Toplam	**16.130.000**	**100%**	**100%**	**9.000.000**

Şirket'in sermayesi 16.130.000 TL olup 16.130.000 adet hisseden oluşmaktadır. Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla bilançolarında yansıtmış olduğu öz sermaye kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Esas sermaye	16.130.000	9.000.000
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	22.648	487
Yeniden değerleme ve ölçüm kazanç/ kayıpları	--	--
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (aktüeryal kayıp kazanç)	22.648	487
Geçmiş yıl karları/(zararları)	(9.492.213)	(4.508.344)
Net dönem karı/(zararı)	(2.291.214)	(4.983.869)
Toplam	**4.369.221**	**(491.726)**

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedek bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Yoktur).

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	22.648	487
Toplam	**22.648**	**487**

Geçmiş Yıl Karı/(Zararı):

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı	**(4.508.344)**	**(3.503.277)**
Net dönem karından zararından transfer	(4.983.869)	(1.005.067)
Toplam	**(9.492.213)**	**(4.508.344)**

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Yoktur. (31 Aralık 2021:Yoktur).

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2021:Yoktur).

15. HASILAT

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Portföy yönetim gelirleri	4.217.676	--	47.801	--
Brüt satışlar	**4.217.676**	**--**	**47.801**	**--**
Satış indirimleri (-)	**--**	**--**	**--**	**--**
Net satışlar	**4.217.676**	**--**	**47.801**	**--**
BRÜT KAR/(ZARAR)	**4.217.676**	**--**	**47.801**	**--**

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Genel yönetim giderleri	5.015.462	3.833.115	1.651.524	1.053.714
Toplam	**5.015.462**	**3.833.115**	**1.651.524**	**1.053.714**

17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Personel ücret vb. giderleri	2.532.577	1.558.003	895.770	440.813
Danışmanlık giderleri	1.274.972	923.038	227.834	284.695
Amortisman giderleri	200.067	371.178	54.735	117.650
Kanunen kabul edilmeyen giderler	162.565	186.214	85.443	38.522
Kira Giderleri	178.754	--	122.888	--
Ofis Giderleri	159.430	--	62.858	--
Yönetim Giderleri	137.823	--	45.431	--
Araç Giderleri	99.542	--	41.203	--
Vergi resim ve harçlar	94.122	367.730	49.322	40.053
Aidat giderleri	84.703	38.476	24.875	5.026
Temsil ve ağırlama giderleri	42.595	23.880	20.894	6.198
Diğer	48.313	364.596	20.271	120.757
Toplam	**5.015.463**	**3.833.115**	**1.651.524**	**1.053.714**

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

18.1. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Kur farkı gelirleri	19.575	60.512	622	23.216
Komisyon gelirleri	--	425.623	--	63.040

Ertelenmiş finansman gelirleri	11.202	166.244	5.019	(3.179)
Diğer	939.541	231	479	--
Toplam	**970.318**	**652.610**	**6.120**	**83.077**

18.2. Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Karşılık giderleri	1.487.378	--	--	--
Kur farkı giderleri	991.611	102.593	188.858	36.819
Komisyon giderleri	--	21.891	--	--
Ertelenmiş finansman giderleri	37.058	5.196	21.876	--
Diğer	--	--	(51.508)	--
Toplam	**2.516.047**	**129.680**	**159.226**	**36.819**

19. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Amortisman ve itfa giderleri	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Genel yönetim giderleri	200.067	371.178	54.735	117.650
Toplam	**200.067**	**371.178**	**54.735**	**117.650**

Personel Giderleri	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Ocak– 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Genel yönetim giderleri	2.532.577	1.558.003	895.770	440.813
Toplam	**2.532.577**	**1.558.003**	**895.770**	**440.813**

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

20.1. Finansman Gelirleri

Yoktur. (30.09.2021: Yoktur.)

20.2. Finansman Giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2021
Kredi faiz gideri	20.061	24.562	13.104	6.127
Kredi faiz tahakkuk giderleri	12.750	687	12.412	(69)
Diğer finansman giderleri	8.228	15.725	6.361	4.351
Toplam	**41.039**	**40.974**	**31.877**	**10.409**

21. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı	**30 Eylül 2022**	**31 Aralık 2021**
Kurumlar vergisi karşılığı	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	93.340	130.062
Toplam	**93.340**	**130.062**

Geçerli olan Kurumlar Vergisi oranları:

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup, karın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere
- Gelir ve Kurumlar Vergisi'nden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

Dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem karının sermayeye ilavesi halinde, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden % 25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %25'dir. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibariyle yürürlüğe girmesi nedeniyle 30 Haziran 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %25 kullanılmıştır.

Gayrimenkul ve İştirak Payı Satış Kazancı İstisnası;

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak paylarının, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i, gayrimenkullerinin ve taşınmazlarının satışından doğan kazançların %50'si kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.
Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, kurumlar vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tüm mükellef kurumlara ve yabancı Şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10' dan %15' e çıkarılmıştır. 12.01.2009 Tarihli 2009-14592 Sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile % 15 oranının uygulanmasının devamına karar verilmiştir.

ii) Ertelenmiş Vergi:

Şirket'in vergiye esas yasal finansal tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlenmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Türkiye'de geçerli olan Kurumlar Vergisi oranı %25'dir. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 22 Nisan 2021 itibariyle yürürlüğe girmesi nedeniyle 30 Haziran 2021 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %25 kullanılmıştır.

Bilançoda Yer Alan Kurumlar Vergisi Yükümlülükleri

	30 Eylül 2022	**31 Aralık 2021**
Ertelenen vergi varlıkları	1.429.070	1.328.343
Ertelenmiş vergi varlıklar / yükümlülüğü, net	**1.429.070**	**1.328.343**

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2021	**31 Aralık 2021**	**30 Eylül 2022**	**31 Aralık 2021**
Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri	**Toplam Geçici Farklar**	**Toplam Geçici Farklar**	**Varlık / (Yükümlülük)**	**Varlık / (Yükümlülük)**
Kıdem tazminatı karşılığı	116.547	76.251	26.806	19.064
İzin karşılıkları düzeltmeleri	142.746	142.746	32.832	35.687
Kullanılabilir mali zararları	**5.863.785**	**5.127.963**	**1.348.671**	**1.281.991**
Ertelenmiş finansman geliri	31.248	68	7.187	17

Kira kullanım haklarına ilişkin düzeltmeler	1.135.938	--	253.682	--
Taşıtların Maliyeti Düzeltmesi	34.062	21.530	7.834	5.383
Diğer düzeltmeler	12.344	4.717	2.839	1.179
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri, net	**7.336.670**	**5.373.275**	**1.679.851**	**1.343.321**
Ertelenmiş finansman gideri	(11.134)	(9.853)	(2.561)	(28.590)
Kira kullanım haklarına ilişkin düzeltmeler	(1.123.440)	(1.004.709)	(258.391)	(251.177)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman farkları	(20.011)	(114.358)	(4.603)	(2.463)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	**(1.154.585)**	**(1.128.920)**	**(265.555)**	**(282.230)**
Toplam	**6.182.085**	**4.244.355**	**1.414.296**	**1.061.091**

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022	**31 Aralık 2021**
Dönem başı	1.328.343	1.164.258
Dönem vergi geliri/(gideri)	93.340	164.494
Diğer kapsamlı gelir ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	7.387	(409)
Dönem Sonu	**1.429.070**	**1.328.343**

22. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hisse başına kazanç hesaplamaları aşağıdadır:

	01.01.-30.09.2022	**01.01.-30.09.2021**
Net dönem karı/(zararı) (TL)	(2.291.215)	-3.221.097
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	16.130.000	9.000.000
Hisse başına kar/(zarar) (TL)	(0,14)	(0,36)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

23.1 İlişkili Taraflardan Alacaklar

	30.09.2022	**31 Aralık 2021**
Vivid Enerji A.Ş.	--	1.015.378
Investrade Bahreyn	4.200.000	30.591
Toplam	**4.200.000**	**1.045.969**

23.2 İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar Veya Elde Edilen Gelirler

	30.09.2022	**31 Aralık 2021**
Komisyon Geliri	4.169.875	362.583
Araç Satışı	939.060	--
Toplam	**5.108.936**	**362.583**

23.3 Üst Yönetim Kadrosuna Ait Ücretler Ve Menfaatler Toplamı

Şirket'te görev yapan üst düzey yöneticilerine profesyonel görevi nedeniyle cari dönemde toplam 792.571 TL (30 Eylül 2021: 1.084.493 TL) brüt ücret gideri tahakkuk etmiştir. Şirket, yönetim kurulu üyelerine toplamda 137.823 TL huzur hakkı ödemektedir. (30 Eylül 2021: 157.697 TL).

24. FİNANSAL ARAÇLAR

24.1 Borçlanmalar

Kısa Vadeli Borçlanmalar	**30.09.2022**	**31.12.2021**
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	18.477	85.075
Toplam	**18.477**	**85.075**

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	**30.09.2022**	**31.12.2021**
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	36.726	116.739
Toplam	**36.726**	**116.739**

Uzun Vadeli Borçlanmalar	**30.09.2022**	**31.12.2021**
Uzun vadeli banka kredileri	--	12.288
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	--	--
Toplam	**--**	**12.288**

Banka Kredileri Detayı:

30 Eylül 2021

Döviz Cinsi	**Vade Aralığı**	**Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı**	**Kısa Vadeli**	**Uzun Vadeli**
TL	Eylül 2022 – Şubat 2023	22,64%	38.415	

Diğer Finansal Yükümlülükler

	30 Eylül 2022	**31 Aralık 2021**
Kredi kartı borçları	60.711	3.347
Toplam	**60.711**	**3.347**

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar Kategorileri

30 Eylül 2022	**30.09.2022 Defter Değeri**	**30.09.2022 Gerçeğe Uygun Değeri**
Finansal Varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	2.759.386	2.759.386
Finansal yatırımlar	500.000	500.000
Ticari alacaklar	4.208.030	4.208.030

Diğer alacaklar	5.780	5.780
Finansal Yükümlülükler		
Kiralama yükümlülükleri	18.499	18.499
Ticari borçlar	358.330	358.330
Diğer borçlar	2.639.855	2.639.855
Diğer Finansal Yükümlülükler	60.711	60.711

31 Aralık 2021	**Defter Değeri**	**Gerçeğe Uygun Değeri**
Finansal Varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	15.452	15.452
Finansal Yatırımları	500.000	500.000
Ticari Alacaklar	1.036.676	1.036.676
Diğer alacaklar	508.836	508.836
Finansal Yükümlülükler		
Kiralama yükümlülükleri	464.077	464.077
Diğer borçlar	100.691	100.691
Ticari Borçlar	557.608	557.608

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak sermayesini tanımlayacak ve yönetecektir. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla portföy yönetim şirketleri için asgari özsermaye tutarı 4.750.000 TL'dir.

Şirket, tebliğin 28'nci maddesindeki yönetilen portföy büyüklüğüne göre asgari özsemaye tutarına tabi olacaktır.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket finansal varlıklarını gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portöyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Kredi Riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememe riskini taşımaktadır.

Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket'in sermaye yönetiminde borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur.

Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

	30.09.2022	**31.12. 2021**
Toplam borçlar	4.737.475	4.323.690
Nakit ve nakit benzeri değerler (-)	(2.759.386)	(1.721)
Net borç	**1.978.089**	**4.321.969**
Toplam özkaynaklar	**4.324.899**	**(491.726)**
Net borç/Özkaynaklar oranı	**46%**	**-879%**

	30.09.2022	**31.12. 2021**
Dönen varlıklar	7.515.301	2.043.797
Kısa vadeli borçlar	4.592.066	4.235.041
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar	**1,64**	**0,48**

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket'in faize duyarlı varlık/yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Hisse Senedi Fiyat Riski

Şirket aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalabilmektedir. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in portföyünde hisse senedi bulunmadığından hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıkları özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

30 Eylül 2022 **Sözleşme uyarınca vadeler**	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı**	**3 Aydan Kısa**	**3- 12 Ay Arası**	**1-5 Yıl Arası**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**18.499**	**--**	**--**	**--**	**--**
Finansal borçlar	--	--	--	--	--
Kiralama Yükümlülükleri	18.499	--	--	--	--
Diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--

31 Aralık 2021 **Beklenen vadeler**	**Defter Değeri**	**Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı**	**3 Aydan Kısa**	**3- 12 Ay Arası**	**1-5 Yıl Arası**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**3.058.896**	**3.058.896**	**3.058.896**	**--**	**--**
Ticari borçlar	358.330	358.330	358.330	--	--
Diğer finansal yükümlülükler	60.711	60.711	60.711	--	--
Diğer borçlar	2.639.855	2.639.855	2.639.855	--	--
Toplam	3.077.395	3.058.896	3.058.896	--	--

30.09.2022 **Sözleşme uyarınca vadeler**	**Defter Değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı**	**3 Aydan Kısa**	**3- 12 Ay Arası**	**1-5 Yıl Arası**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**18.499**	**18.499**	**--**	**18.499**	**--**
Kiralama Yükümlülükleri	18.499	18.499	--	18.499	--

30.09.2022 **Beklenen vadeler**	**Defter Değeri**	**Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı**	**3 Aydan Kısa**	**3- 12 Ay Arası**	**1-5 Yıl Arası**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Ticari borçlar					
Diğer borçlar					

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Şirket, finansal araçlarının tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Şirket'in finansal araçlarının kayıtlı değerleri makul değerlerini yansıtmaktadır.

Şirket'in spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Finansal varlıklar, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler, yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren şirket içi hazırlanan risk raporları vasıtasıyla gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Kendime Not !!!
Kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz – 30 Eylül 2022 dönemi için 8.284,51 TL'ye yükseltilmiştir. Bu hafta eklenecek.
Sermaye Artışı ile ilgili unutma Burcu !!! (emin değilim)

28. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.