ALLBATROSS YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)

1 OCAK – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

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

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür.

Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine ilişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz.

Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Dikkat Çekilen Hususlar

KGK tarafından yayımlanan 23 Kasım 2023 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru" kapsamında 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı kapsamında enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda enflasyon muhasebesine geçişle ilgili açıklamaların yer aldığı 2 No'lu dipnota dikkat çekeriz. Bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

4) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur. Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur. Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir. Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz. Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız. Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Abdülkadir ŞAHİN' dir.

İstanbul, 8 Mayıs 2024

PKF Aday Bağımsız Denetim A.Ş.
(A Member Firm of PKF lnternational)

Abdülkadir ŞAHİN
Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU..... 3

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU 4

NAKİT AKIŞ TABLOSU..... 5

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR 6-29

ALLBATROSS YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI BAHAR MENKUL DEĞERLER
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
31 ARALIK 2023 ve 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	*Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem*
VARLIKLAR	**Dipnot**	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
DÖNEN VARLIKLAR		**2.485.617**	**4.656.320**
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.273.907	2.924.567
Finansal Yatırımlar	5	1.202.801	1.719.459
Diğer Alacaklar		8.909	12.294
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*7*	*8.909*	*12.294*
DURAN VARLIKLAR		**3.820.179**	**2.279.619**
Finansal Yatırımlar	5	2.060.881	700.134
Maddi Duran Varlıklar	9	--	1.579.485
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	1.675.252	--
Peşin Ödenmiş Giderler	8	84.046	--
TOPLAM VARLIKLAR		**6.305.796**	**6.935.939**

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI BAHAR MENKUL DEĞERLER
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

KAYNAKLAR	**Dipnot**	*Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem* **31 Aralık 2023**	*Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem* **31 Aralık 2022**
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**599.539**	**79.630**
Ticari Borçlar	6	405.482	53.777
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	*405.482*	*53.777*
Diğer Borçlar		135.942	15.879
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*7*	*135.942*	*15.879*
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	17	58.115	9.974
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**186.092**	**545.547**
Uzun Vadeli Karşılıklar		--	38.448
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	*10*	--	*38.448*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	186.092	507.099
ÖZKAYNAKLAR		**5.520.165**	**6.310.762**
Ödenmiş Sermaye	11	2.000.000	2.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	11	20.058.394	20.058.394
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		1.360.747	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar	*11*	*1.360.747*	--
Diğer Sermaye Yedekleri		7.794.421	7.794.421
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	3.028.885	3.028.885
Geçmiş Yıllar Zararları	11	(26.570.938)	(23.349.310)
Net Dönem Zararı	11	(2.151.344)	(3.221.628)
TOPLAM KAYNAKLAR		**6.305.796**	**6.935.939**

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

KAR VEYA ZARAR TABLOSU	Dipnot	*Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem* 31 Aralık 2023	*Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem* 31 Aralık 2022
Hasılat	12	31.922	591.943
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		**31.922**	**591.943**
Genel Yönetim Giderleri (-)	13	(3.757.826)	(2.095.938)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	578.422	540.030
FAALİYET ZARARI		**(3.147.482)**	**(963.965)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	15	2.463.407	267.797
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	15	(785.223)	(2.699)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		**(1.469.298)**	**(698.867)**
Finansman Gelirleri	16	829.426	528.564
Parasal Kazanç/(Kayıp)		(1.776.668)	(2.547.912)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		**(2.416.540)**	**(2.718.215)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		**265.196**	**(503.413)**
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	17	(58.115)	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri		323.311	(503.413)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		**(2.151.344)**	**(3.221.628)**
DURDURULAN FAALİYETLERDÖNEM ZARARI		**--**	**--**
DÖNEM ZARARI		**(2.151.344)**	**(3.221.628)**
Hisse Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	18	(107,57)	(161,08)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		**1.360.747**	**--**
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider), Vergi Sonrası		1.360.747	--
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		**(790.597)**	**(3.221.628)**

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI BAHAR MENKUL DEĞERLER
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)

31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Karlar			
	Sermaye (Dipnot 11)	**Sermaye Düzeltmesi Farkları (Dipnot 11)**	**Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları (Dipnot 11)**	**Diğer Sermaye Yedekleri (Dipnot 11)**	**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Dipnot 11)**	**Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları) (Dipnot 11)**	**Net Dönem Karı/ Zararı (Dipnot 11)**	**Toplam Özkaynaklar (Dipnot 11)**
01 Ocak 2022	**2.000.000**	**20.058.394**	**--**	**7.794.421**	**3.028.885**	**(23.509.972)**	**160.662**	**9.532.390**
Yedeklere Transfer	--	--	--	--	--	160.662	(160.662)	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	--	--	(3.221.628)	(3.221.628)
31 Aralık 2022	**2.000.000**	**20.058.394**	**--**	**7.794.421**	**3.028.885**	**(23.349.310)**	**(3.221.628)**	**6.310.762**
01 Ocak 2023	**2.000.000**	**20.058.394**	**--**	**7.794.421**	**3.028.885**	**(23.349.310)**	**(3.221.628)**	**6.310.762**
Yedeklere Transfer	--	--	--	--	--	(3.221.628)	3.221.628	--
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	--	--	1.360.747	--	--	--	--	1.360.747
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	--	--	(2.151.344)	(2.151.344)
31 Aralık 2023	**2.000.000**	**20.058.394**	**1.360.747**	**7.794.421**	**3.028.885**	**(26.570.938)**	**(2.151.344)**	**5.520.165**

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ALLBATROSS YATIRIM MENKUL DEĞERLER
ANONİM ŞİRKETİ
(ESKİ TİCARET UNVANI BAHAR MENKUL DEĞERLER
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)
31 ARALIK 2023 VE 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	*Bağımsız Denetimden Geçmiş*
		Cari Dönem	*Önceki Dönem*
	Dipnot	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI	**Not**	**(350.539)**	**2.917.977**
Dönem Karı / (Zararı)	**11**	**(2.151.344)**	**(3.221.628)**
Dönem Net Karı/ (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**1.399.465**	**6.161.968**
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9	54.695	51.088
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	5	*(844.089)*	*5.594.012*
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili		(844.089)	5.594.012
Vergi (Geliri) Gideri ile ilgili Düzeltmeler	17	(265.196)	503.412
Parasal Kazanç/(Kayıp)		2.454.055	13.456
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**409.010**	**53.925**
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.448)	(873)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		*(1.448)*	*(873)*
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		372.845	14.938
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		*372.845*	*14.938*
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(84.045)	--
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		126.305	2.984
İlişkili olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		*126.305*	*2.984*
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(4.647)	36.876
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**(342.869)**	**2.994.265**
Vergi Ödemeleri/İadeleri	17	(7.670)	(76.288)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(150.462)**	**--**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımları		(1.683.116)	--
Maddi Duran Varlıkların Satışından Nakit Gririşleri		1.532.654	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		--	--
Diğer Nakit Girisleri (Çıkısları)		--	--
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIS (AZALIS)		**(501.001)**	**2.917.977**
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakitteki Enflasyon Etkisi		**(1.149.659)**	**(11.244)**
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		**(1.650.660)**	**2.906.733**
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	**4**	**2.924.567**	**17.834**
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	**4**	**1.273.907**	**2.924.567**

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1 Genel Bilgi

Bahar Menkul Değerler Ticareti A.Ş. (Şirket), 11.10.1989 tarihinde kurulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu' nun 28.12.2015 tarih 36 sayılı toplantısında; Şirketin, "Dar Yetkili Aracı Kurum" olarak 01.01.2016 tarihinden itibaren yatırım hizmet ve faaliyetlerine devam etmektedir

Şirket'in amacı, menkul kıymetler üzerinde her türlü aracılık faaliyetlerinde bulunmak ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin finansal yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde de sadece ikinci el piyasa kapsamına giren işlemleri yapmaktır

24 Kasım 2023'te yapılan Olağanüstü Genel Kurulu'nda Şirket Yönetim Kurulu Ali Ercan, Murat Latif Adaoğulları ve Serkan Önem'den oluşmuştur. Olağanüstü Genel Kurul sonrası 04.01.2024'te şirketin sermayesi 2 milyon TL'den 200 Milyon TL'ye arttırılmıştır. Ayrıca Şirketin ünvanı Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş olarak değişmiştir.

Bu gelişmelere paralel Şirket Geniş Yetkili Aracı Kurum izni için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur. Yapılan başvuru sonucu; Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı tarafından 18.04.2024 tarih ve 20 sayılı toplantısında alınan 566 nolu karar doğrultusunda Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş "Geniş Yetkili Aracı Kurum" statüsü ile yetkilendirilmiştir. Kurumumuz yurt içinde işlem aracılığı, portföy aracılığı, yatırım danışmanlığı, bireysel portföy yöneticiliği, aracılık yüklenimi ve en iyi gayret aracılığı suretiyle halka arza aracılık faaliyetleri ile sınırlı saklama hizmeti sunma iznine sahip olurken, yurt içi paylarda emir iletimine aracılık izni iptal edilmiştir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 2023 itibariyla ortalama çalışan sayısı 2 kişidir. (31 Aralık 2022: 7 kişi).

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir: Huzur Mah. Azerbaycan Cd. Skyland Sitesi B Blok No: 4B İç Kapı No: 315 Sarıyer / İstanbul

1.2 Sermaye Yapısı

Şirket sermayesi 100 TL değerinde toplam 20.000 adet paya bölünmüştür. (31.12.2022: Şirket sermayesi 100 TL değerinde toplam 20.000 adet paya bölünmüştür)

Ödenmiş Sermaye	**31 Aralık 2023**	**Oran %**	**31 Aralık 2022**	**Oran %**
Ali Ercan	100%	2.000.000	0%	--
Ruhan BAHAR	0%	--	42%	840.000
Adnan BAHAR	0%	--	34%	680.000
Nese Ayse BAHAR	0%	--	8%	160.000
Tülay GEZGİN	0%	--	8%	160.000
Berrin BAHAR OKÇU	0%	--	8%	160.000
Toplam	**100%**	**2.000.000**	**100%**	**2.000.000**

1.3 Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar 8 Mayıs 2024 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS) Uygunluk Beyanı ve uygulanan muhasebe standardı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS, KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir. Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değerinden sunulan finansal yatırımlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Grup önceki dönemde kar veya zarar tablosunda 31 Aralık 2022 tarihinde 528.564 TL tutarındaki "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" altında raporlamış olduğu Faiz Gelirleri'ni "Finansman Gelirleri'ne" sınıflandırmıştır.

Grup önceki dönemde kar veya zarar tablosunda 31 Aralık 2022 tarihinde 30.318 TL tutarındaki "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" altında raporlamış olduğu Sabit Kıymet Satış Karları'nı "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler'e" sınıflandırmıştır.

2.02 İşletmenin Sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği kavramına göre hazırlamıştır.

2.03 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.
KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TUİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	**Endeks**	**Düzeltme katsayısı**	**Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları**
31.12.2023	1.859,38	1.000	268%
31.12.2022	1.128,45	1.647	156%
31.12.2021	686,95	2.706	74%

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibariyle cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.

- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

- Sabit kıymetler ve benzeri aktifler alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirkete katıldığı veya Şirket içerisinde oluştuğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.

- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

2.04 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.
Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır.
Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Gerektiği durumlarda cari dönem finansal tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem finansal tablolarına da uygulanır.

2.05 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

2.06 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe politikalarında önemli değişiklik olmamıştır.

2.07 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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. Şirket'in muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.08 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2023 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	*Muhasebe Politikalarının Açıklanması*
TMS 8 (Değişiklikler)	*Muhasebe Tahminleri Tanımı*
TMS 12 (Değişiklikler)	*Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi*
TMS 12 (Değişiklikler)	*Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları*

TMS 1 (Değişiklikler) ***Muhasebe Politikalarının Açıklanması***

Bu değişiklik muhasebe politikalarının açıklanmasında işletmelerin önemliliği (materiality) esas almalarını gerektirmektedir.

TMS 1'de yapılan bu değişiklik 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 8 (Değişiklikler) ***Muhasebe Tahminleri Tanımı***

Bu değişiklikle "muhasebe tahminlerindeki değişiklik" tanımı yerine "muhasebe tahmini" tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.
TMS 8'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 12 (Değişiklikler) ***Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi***

Bu değişiklikler ile bir varlık ya da yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara yansıtılmasına ilişkin muafiyetin varlık ile yükümlülüğün ilk kayda alındığı sırada eşit tutarlarda vergiye tabi ve indirilebilir geçici farkların oluştuğu işlemlerde geçerli olmadığı hususuna açıklık getirilmiştir.

TMS 12'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 12 (Değişiklikler) Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Bu değişiklikler, İkinci sütun gelir vergisiyle ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerine ilişkin gerekliliklere geçici bir istisna sağlamaktadır.

TMS 12'de yapılan bu değişiklik, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirketin henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	*Sigorta Sözleşmeleri*
TFRS 17 (Değişiklikler)	*Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler*
TFRS 4 (Değişiklikler)	T*FRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması*
TMS 1 (Değişiklikler)	*Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması*
TFRS 16 (Değişiklikler)	*Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü*
TMS 1 (Değişiklikler)	*Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler*
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	*Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları*
TSRS 1	*Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler*
TSRS 2	*İklimle İlgili Açıklamalar*

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik Şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan Şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Bu değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 4 (Değişiklikler) ***TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması***

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin sigorta ve reasürans ile emeklilik Şirketleri için 1 Ocak 2024'e ertelenmesiyle bu Şirketlere sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2024 olarak revize edilmiştir.

TMS 1 (Değişiklikler) ***Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması***

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili Şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 16 (Değişiklikler) ***Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü***

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TMS 1 (Değişiklikler) ***Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler***

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) ***Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları***

TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir.

Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun, yatırımcıların, bazı Şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler";

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler.

Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.09 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para ile 3 aydan kısa vadeli banka mevduatlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra, rayiç (makul) değerleri ile yansıtılmakta ve indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Şirket yılı içerisinde alacakları için yeni bir karşılık ayırmamıştır (2022: Yoktur.)

İlişkili Taraflar

Finansal tablolarda ve bu raporda, Şirket'in ortakları ve Şirket'in ortaklarının şirketleri; ayrıca bu şirketler tarafından kontrol edilen veya onlarla ilgili olan diğer şirketler ve bunların yönetici ve direktörleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleşmiştir.

Maddi Duran Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen bütün maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiş maliyetlerden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler ise elde etme maliyetlerinden, bu tarihe kadar birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiş maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanmıştır (Dipnot 9). Maddi Duran Varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismana tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Varlık Cinsi	**Faydalı Ömür (Yıl)**
Binalar	50
Makine Tesis	3 – 15
Demirbaşlar	5

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımları olup ilk maliyeti alış fiyatından belirlenmektedir. Normal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir (5 yıl). İtfa payı tutarları genel yönetim giderlerine yansıtılmaktadır.

Varlıkların Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan şirket için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır.

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarların rayiç değerlerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan karşılıktaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşımıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

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 itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2023 yılı için vergi oranı %30'dur.

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 yasallaşmış 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 finansal 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, 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 itibariyle gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde finansal 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 itibariyle yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. 2023 yılı için vergi oranı %30'dur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket, personelinin Türk İş Kanunu uyarınca en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağrılması veya vefatı durumunda doğacak muhtemel yükümlülüklerinin toplam karşılığının bugüne indirgenmiş tahmini değerini ifade eder.

Hasılat

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşteriye geçtiğinde veya geçtikçe varlık devredilmiş olur.

Buna istinaden, menkul kıymet alım ve satım karları/zararları, ilgili satış emrinin verildiği tarihte gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir, ilgili alış ve satışlar gelir tablosunda brüt olarak gösterilmektedir. Müşteri emirlerine istinaden müşteri varlıkları ile yapılan işlemlerin komisyon gelirleri hizmet gelirleri altında muhasebeleştirilmektedir.

Borçlanma Giderleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Şirket'in böyle bir varlığı yoktur.

Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır. Yatırımlarla ilgili kullanılan kredilerin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal Varlıklar

Finansal varlıklar rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan varlıklardır. Bu varlıklar, maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzeri değerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların ertelenmiş finansman gideri ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılır.

Şirket'in, alacaklar dışında, vade sonuna kadar tutmak niyeti beslediği, sabit veya değişken faiz ödeme planlı ve sabit vadeli menkul kıymetleri, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar olarak adlandırılır. Şirket'in bu şekilde sınıfladığı bir finansal varlığı yoktur.

Alım-satım amaçlı tutulan bir finansal varlık veya finansal yükümlülük, fiyattaki veya aracının kar marjındaki kısa vadeli hareketlerden, oluşacak kar amacı ile elde edilmiş varlık veya yükümlülüktür. Eğer bir finansal varlık kısa vadeli kar yaratma amacı ile yaratılmış bir portföy içerisinde yer alıyor ise, ne amaçla elde edildiğinden bağımsız olarak, alım-satım amacı ile tutulan bir finansal varlık olarak sınıflandırılır. Finansal varlık ve yükümlülüklerin türevleri efektif "hedging (riskten korunma)" amaçlı olmadığı sürece alım-satım amaçlı tutulan finansal varlık veya finansal yükümlülük olarak sınıflandırılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar; (a) işletme kaynaklı kredi ve alacaklar, (b) vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar veya (c) alım-satım amaçlı tutulan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklardır. Şirket'in bu şekilde sınıfladığı bir finansal varlığı yoktur.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerine varsa işlem masrafları da eklenerek hesaplanır. İlk kaydı takiben, finansal varlıklar, varlık olan finansal türevler dahil olmak üzere, rayiç değerinden satış durumunda ortaya çıkacak işlem maliyetleri düşülmeksizin değerlenir.

Bunlar haricinde aşağıdaki kategorilere giren finansal varlıklar (sabit vadeli olanlar iskonto edilmiş maliyetinden) etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır:

- ✓ Şirket'in sahip olduğu ve alım satım amacı ile tutulmayan krediler ve alacaklar,
- ✓ Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar ve
- ✓ Herhangi bir pazarda belirlenmemiş ve pazar fiyatı olmayan ve rayiç değeri ölçülemeyen finansal varlıklar.

Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal araçların, rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet yöntemi ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan yükümlülüklerdir. Ticari borçların ve diğer finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri, iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Ertelenmiş Finansman Gelirleri düşüldükten sonra kalan ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

✓ Başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören veya

✓ İşletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

İlk kaydı takiben, tüm finansal yükümlülükler, alım satım amaçlı tutulan yükümlülükler hariç, etkin faiz metodu ile hesaplanan maliyetlerinden kayda alınır.

Bir özsermaye aracı bir şirketin tüm finansal kaynakları çıkarıldıktan sonra arta kalan faydayı ifade eden tüm anlaşmalardır.

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi (TL) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine 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.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durum haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler: (Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları).

Şirket'in varlık ve yükümlülükleri, finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Şirket Türkiye'de yerleşik olup, fonksiyonel para birimleri TL'dir.

Pay Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen Pay başına kazanç, net karın dönem boyunca dolaşımda bulunan Pay adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan Pay adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan paylar göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, Pay başına karın hesaplanması yerel mevzuat ve kanunlara tabidir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Tashih gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

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 emir iletimine aracılık geliri vb. satışlardan 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 artışı, kredi kullanımı, geri ödemesi)

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit ve orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatı içermektedir.

Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Cari dönemde Şirket ortaklarına herhangi bir temettü dağıtımı yapmamıştır. (31.12.2022: Yoktur.)

2.10 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibariyle raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar;

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

İlişkili Taraflara Borçlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	**249**	**60**
Bankalar	**1.273.658**	**2.924.507**
-Vadesiz mevduat	*1.273.658*	*2.912.213*
-Banka bloke mevduat	--	--
-Vadeli mevduat	--	*12.294*
Toplam	**1.273.907**	**2.924.567**

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	--	1.719.459
Pay Senedi	1.196.800	--
Bloke Mevduat	6.001	--
Toplam	**1.202.801**	**1.719.459**

Hisse Senedi ve Özel Kesim Tahviller

Pay Senetleri ve Özel Kesim Tahviller Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Hisse Senetleri ve Özel Kesim Tahviller 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibariyle piyasa rayici ile değerlemeye tabi tutulmuş, değer artışı gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

31 Aralık 2023 **Hisse Senedi**	**Maliyet Değeri**	**Makul Değer**	**Kar/Zarar**
Surgy	1.967.200	1.196.800	770.400
Toplam	**1.967.200**	**1.196.800**	**770.400**

31 Aralık 2022 **Özel Kesim tahviller**	**Maliyet Değeri**	**Makul Değer**	**Kar/Zarar**
TRSZORN22313	1.000.000	1.143.533	43.533
Enflasyon Etkisi	647.730	575.926	28.198
Toplam	**1.647.730**	**1.719.459**	**71.731**

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar	31.12.2023	31.12.2022
Takasbank	728.076	7.957
BİST	712.500	123.580
Enflasyon Etkisi	620.305	568.597
Toplam	**2.060.881**	**700.134**

6. TİCARİ ALACAK VE TİCARİ BORÇLAR

Kısa – Uzun Vadeli Ticari Borçlar

	31.12.2023	31.12.2022
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	405.482	53.777
Toplam	**405.482**	**53.777**

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.12.2023	31.12.2022
Diğer Alacaklar	8.909	12.294
Toplam	**8.909**	**12.294**

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek Vergiler	135.942	15.879
Toplam	**135.942**	**15.879**

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

8.1 Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

8.2 Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gelecek yıllara ait giderler	84.046	--
Toplam	**84.046**	**--**

8.3 Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıkların 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	**1 Ocak 2022**	**Giriş**	**Çıkış**	**31 Aralık 2023**
Binalar	2.554.423	--	(2.554.423)	--
Tesis Makine ve Cihazlar	264.816	--	(264.816)	--
Döşeme ve demirbaşlar	619.697	--	(619.697)	--
Toplam	**3.438.936**	**--**	**(3.438.936)**	**--**
Birikmiş Amortismanlar				
Binalar	974.938	46.831	(1.021.769)	--
Tesis, makine ve cihazlar	264.816	--	(264.816)	--
Döşeme ve demirbaşlar	619.697	--	(619.697)	--
Toplam	**1.859.451**	**46.831**	**(1.906.282)**	**--**
Net Tutar	**1.579.485**	**(46.831)**	**(1.532.654)**	**--**

Maddi Duran Varlıkların 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maddi Duran Varlıklar	**1 Ocak 2022**	**Giriş**	**Çıkış**	**31 Aralık 2022**
Binalar	2.554.423	--	--	2.554.423
Tesis, makine ve cihazlar	264.816	--	--	264.816
Döşeme ve demirbaşlar	619.697	--	--	619.697
Toplam	**3.438.936**	**--**	**--**	**3.438.936**
Birikmiş Amortismanlar				
Binalar	923.850	51.088	--	974.938
Tesis, makine ve cihazlar	264.816	--	--	264.816
Döşeme ve demirbaşlar	619.697	--	--	619.697
Toplam	**1.808.363**	**51.088**	**--**	**1.859.451**
Net Tutar	**1.630.573**	**(51.088)**	**--**	**1.579.485**

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31.12.2023

Maliyet	**1.01.2023**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**31.12.2023**
Haklar	--	283.116	--	283.116
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (*)	--	1.400.000	--	1.400.000
Toplam	**--**	**1.683.116**	**--**	**1.683.116**

Birikmiş Amortismanlar	**1.01.2023**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**31.12.2023**
Haklar	--	7.864	--	7.864
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	--	--	--	--
Toplam	**--**	**7.864**	**--**	**7.864**
Net Defter Değeri	**--**			**1.675.252**

(*) Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar kalemi yazılım lisans bedellerinden oluşmaktadır. Anlaşma ile satın alınan yazılım lisans bedelinin %70'lik kısmı ödenmiş olup geri kalan kısmı 2024 yılının ilk yarısında ödenecektir.

10. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

Kısa ve Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Uzun Vadeli Karşılıklar	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
Kıdem Tazminatı Karşılığı	--	38.448
Toplam	**--**	**38.448**

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket sermayesi 100 TL değerinde toplam 20.000 adet paya bölünmüştür. (31.12.2022: Şirket sermayesi 100 TL değerinde toplam 20.000 adet paya bölünmüştür)

Ödenmiş Sermaye	**31 Aralık 2023**	**Oran %**	**31 Aralık 2022**	**Oran %**
Ali Ercan	100%	2.000.000	0%	--
Ruhan BAHAR	0%	--	42%	840.000
Adnan BAHAR	0%	--	34%	680.000
Nese Ayse BAHAR	0%	--	8%	160.000
Tülay GEZGİN	0%	--	8%	160.000
Berrin BAHAR OKÇU	0%	--	8%	160.000
Toplam	**100%**	**2.000.000**	**100%**	**2.000.000**

ÖZKAYNAKLAR	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2022**
Ödenmiş Sermaye	2.000.000	2.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	20.058.394	20.058.394
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	1.360.747	--
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(26.570.938)	(23.349.310)
Net Dönem Karı / (Zararı)	(2.151.344)	(3.221.628)
Diğer Sermaye Yedekleri	7.794.421	7.794.421
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	3.028.885	3.028.885
Toplam	**5.520.165**	**6.310.762**

Paylar İlişkin Primler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2023	**31 Aralık 2022**
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	3.028.885	3.028.885
Toplam	**3.028.885**	**3.028.885**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK'nun 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları (-)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı	(23.349.310)	(23.509.972)
Net dönem karından/zararından transfer	(3.221.628)	160.662
Toplam	**(26.570.938)**	**(23.349.310)**

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem Net Karı/(Zararı)	(2.151.344)	(3.221.628)
Toplam	**(2.151.344)**	**(3.221.628)**

Dönem karı, geçmiş yıl karları ve olağanüstü yedek akçeler, Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatının öngördüğü yedek akçeler ve zarar indirimi yapıldıktan sonra sermayeye eklenebileceği gibi ortaklara da dağıtılabilir. Gelir Vergisi Kanunu'nun 94-6/b-i bendine göre, tüm mükellef kurumlar tarafından tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergilerden muaf olanlara dağıtılan kar payları %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmamaktadır.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla, Vergi Usul Kanunlarına uygun olarak hazırlanan özkaynak kalemleri ile TMS/TFRS'lere göre sunulan tutarlar karşılaştırmalı olarak aşağıdaki gibidir:

31.12.2023

Özkaynak Kalemleri	Vergi Usul Kanunu'na Göre	TMS/TFRS finansal tablolara göre	Geçmiş yıl karlarında takip edilen tutarlar
Ödenmiş Sermaye	2.000.000	2.000.000	--
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	39.095.512	20.058.394	19.037.118
Diğer Sermaye Yedekleri	12.704.796	7.794.421	4.910.375
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.989.907	3.028.885	1.961.022

Enflasyona ilk geçiş kapsamında TFRS uyarınca hazırlanan konsolide bilançolarda oluşan geçmiş yıl karları/(zararları) 1 Ocak 2022 tarihinde itibarıyla (441.363) TL olup, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alım gücü esasına göre hesaplanmış tutarı (23.509.972) TL'dir.

12. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
Hizmet Gelirleri	31.922	591.943
Toplam	**31.922**	**591.943**

Satışların Maliyeti

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)

	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
Personel Ücret, Prim, İkramiye vb. Giderleri	(1.681.838)	(514.242)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(904.810)	(411.489)
Genel Giderler	(793.982)	(635.887)
Huzur Hakkı Giderleri	(169.759)	(203.893)
Muhasebe, Müşavirlik ve Avukatlık Giderleri	(89.167)	(191.305)
Amortisman Giderleri	(54.695)	(51.089)
Diğer Giderler	(63.575)	(88.033)
Toplam	**(3.757.826)**	**(2.095.938)**

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

14. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
Aracılık Komisyon Gelirleri	563.395	540.030
Konusu Kalmayan Karşılıklar	15.027	--
Toplam	**578.422**	**540.030**

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (-)

Bulunmamaktadır. (31.12.2022: Bulunmamaktadır).

15. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
Sabit Kıymet Satış Karları	2.287.062	30.318
Temettü Gelirleri	176.345	237.479
Toplam	**2.463.407**	**267.797**

Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
Pay Senedi Değerleme ve Satış Zararları	(782.681)	--
Yatırım faaliyetlerinden diğer zararlar (-)	(2.542)	(2.699)
Toplam	**(785.223)**	**(2.699)**

16. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ (-)

Finansman Gelirleri	1 Ocak-31 Aralık 2023	1 Ocak-31 Aralık 2022
Faiz Gelirleri	829.426	528.564
Toplam	**829.426**	**528.564**

Finansman Giderleri

Bulunmamaktadır. (31.12.2022: Bulunmamaktadır).

17. GELİR VERGİLERİ

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 % 30 (2022: %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.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında 2022 yılı içinde gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %30, 2023 yılı içinde gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %30, 2023 yılı sonrasında gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %30 vergi oranı kullanılmıştır.

Vergi Gelir / Gideri (-)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek Kurumlar Vergisi	58.115	9.974
Gelir tablosundaki vergi geliri / (gideri), net	**58.115**	**9.974**

Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi varlığı	--	--
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	186.092	(507.099)
Toplam	**186.092**	**(507.099)**

	31.12.2023		31.12.2022	
Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	**Birikmiş Geçici farklar**	**Ertelenmiş vergi**	**Birikmiş Geçici farklar**	**Ertelenmiş vergi**
İştiraklere ilişkin düzeltmeler	(620.305)	(186.092)	(568.588)	(142.147)
Maddi varlık amortisman düzeltmesi	--	--	(1.483.211)	(368.509)
Vergilere İlişkin Düzeltmeler	--	--	3.176	794
Bankalara İlişkin Düzeltmeler	--	--	(2.877)	(719)
Binalar Amortismanlarına İlişkin Düzeltmeler	--	--	(1.094)	(274)
Hisse Senetlerine İlişkin Düzeltmeler	--	--	(3.706)	(927)
Finansman Bonosu değerleme farkı	--	--	(4.591)	(1.148)
Diğer Düzeltmeler	--	--	23.321	5.831
Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü, Net	**(620.305)**	**(186.092)**	**(2.037.570)**	**(507.099)**

18. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Dönem Başı	2.000.000	2.000.000
Dönem Sonu	2.000.000	2.000.000
Çıkarılmış Hisselerinin Ağırlıklı Ortalama Adedi	20.000	20.000
Net Zarar	(2.151.344)	(3.221.628)
Hisse Başına Kayıp	**(107,57)**	**(161,08)**

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

19.1. Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No:34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket Seri: V No:34 Sayılı tebliğ kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür. Şirket, 31.12.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibariyle ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir. Şirketin sermaye risk yönetimi hesaplanırken borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, paylara ilişkin primler, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç /kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları) içeren özkaynak kalemleri dikkate alınır.

Şirket sermaye maliyeti ile her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Şirket, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere özkaynakları kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam özkaynaklara bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

Finansal Araçlardan Kaynaklanan Riskler

	31.12.2023	31.12.2022
Finansal varlıklar	**4.546.498**	**5.356.454**
Nakit ve Nakit benzerleri	1.273.907	2.924.567
Finansal Yatırımlar	3.263.682	2.419.593
Diğer Alacaklar	8.909	12.294
Finansal yükümlülükler	**541.424**	**69.656**
Ticari Borçlar	405.482	53.777
Diğer Borçlar	135.942	15.879

Şirketin cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski ve kredi riskidir.

19.2 Kredi Riski

19.2.1. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar					
31 Aralık 2023	**Ticari Alacaklar**		**Diğer Alacaklar**			
	İlişkili Taraflar	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Finansal Yatırımlar**
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	--	--	--	**8.909**	**1.273.658**	**3.263.682**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	8.909	1.273.658	3.263.682
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--

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

31 Aralık 2022	**Alacaklar**					
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**			
	İlişkili Taraflar	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**Finansal Yatırımlar**
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski **(A+B)**	--	--	--	**12.294**	**2.924.507**	**2.419.593**
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	12.294	2.924.507	2.419.593
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
-Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

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

Şirket'in güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu teminatın mülkiyetini üzerine almak veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurları kullanmak suretiyle edindiği varlıkların niteliği ve defter değeri;

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

Anılan varlıkların hâlihazırda nakde dönüştürülebilir nitelikte olmamaları durumunda, işletmenin söz konusu varlıkların elden çıkarılması veya işletme faaliyetlerinde kullanılmasına ilişkin yaklaşımı:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.)

19.3. Likidite Riski

Şirketin türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	Vadesi geçenler	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1- 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**541.424**	**541.424**	**--**	**541.424**	--	--
Ticari borçlar	405.482	405.482	--	405.482	--	--
Diğer borçlar	135.942	135.942	--	135.942	--	--
Toplam	**541.424**	**541.424**	**--**	**541.424**	**--**	**--**

Önceki Dönem

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	Vadesi geçenler	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1- 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**69.656**	**69.656**	**--**	**69.656**	--	--
Ticari borçlar	53.777	53.777	--	53.777	--	--
Diğer borçlar	15.879	15.879	--	15.879	--	--
Toplam	**69.656**	**69.656**	**--**	**69.656**	**--**	**--**

19.4. Faiz Riski

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	3.263.682	2.419.593
Finansal yükümlülükler	--	--

(*) Şirket'in değişken faizli finansal araçları, Gecelik Banka Mevduatı, özel ve kamu kesimi tahvil hesaplarından oluşmaktadır.

19.5. Kur farkı riski

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 itibariyle Şirketin dövizli alacak veya borcu bulunmamaktadır.

19.6 Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili bir alıcı ile bilgili bir satıcı arasında bir varlığın el değiştirmesi veya bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkan tutardır.

Finansal varlıklar, bilançoya alınmalarından sonraki dönemlerde "Gerçeğe Uygun Değer" ile değerlenirler.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılması gerekmektedir. Buna göre, sunulan tahminler, şirketin güncel piyasa işleminde elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir.

Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri "Borsa rayici" dir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kısa vadeli ticari alacaklar ve borçların defter değerlerinin gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilir.

Döviz cinsinden olan finansal varlıklar, dönem sonu kuru üzerinden değerlenir; bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşır.

Finansal pasifler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

19.7 Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir.

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir.

31.12.2023	**Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi**			
	31.12.2023	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
Hisse Senetleri	3.263.682	1.202.801	--	2.060.881

31.12.2022	**Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi**			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan	**31.12.2022**	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Hisse Senetleri	2.419.593	1.719.459	--	700.134

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

20. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

24 Kasım 2023'te yapılan Olağanüstü Genel Kurulu'nda Şirket Yönetim Kurulu Ali Ercan, Murat Latif Adaoğulları ve Serkan Önem'den oluşmuştur. Olağanüstü Genel Kurul sonrası 04.01.2024'te şirketin sermayesi 2 milyon TL'den 200 Milyon TL'ye arttırılmıştır. Ayrıca Şirketin ünvanı Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş olarak değişmiştir.

Bu gelişmelere paralel Şirket Geniş Yetkili Aracı Kurum izni için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur. Yapılan başvuru sonucu; Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı tarafından 18.04.2024 tarih ve 20 sayılı toplantısında alınan 566 nolu karar doğrultusunda Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş "Geniş Yetkili Aracı Kurum" statüsü ile yetkilendirilmiştir. Kurumumuz yurt içinde işlem aracılığı, portföy aracılığı, yatırım danışmanlığı, bireysel portföy yöneticiliği, aracılık yüklenimi ve en iyi gayret aracılığı suretiyle halka arza aracılık faaliyetleri ile sınırlı saklama hizmeti sunma iznine sahip olurken, yurt içi paylarda emir iletimine aracılık izni iptal edilmiştir.

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).