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

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU

Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Eski Ticaret Unvanı "Bahar Menkul Değerler Ticaret A.Ş.") Genel Kurulu'na

Giriş

Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Eski Ticaret Unvanı "Bahar Menkul Değerler Ticaret A.Ş.")'nin ("Şirket") 31 Mart 2024 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 8 Mayıs 2024 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Eski Ticaret Unvanı "Bahar Menkul Değerler Ticaret A.Ş.")'nin 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Özge Arslan Yılmaz, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Haziran 2024

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO) **1**

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU **2**

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU **3**

NAKİT AKIŞ TABLOSU **4**

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR ..... **5 - 33**

ALLBATROS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
(ESKİ TİCARET UNVANI BAHAR MENKUL DEĞERLER
TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)

31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 31 Mart 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
DÖNEN VARLIKLAR		**231.499.715**	**2.860.041**
Nakit ve nakit benzerleri	4	31.670.573	1.465.804
Finansal yatırımlar	5	198.382.823	1.383.986
Diğer alacaklar	7	8.909	10.251
Peşin ödenmiş giderler	8	592.750	-
Diğer dönen varlıklar	*8*	844.660	-
DURAN VARLIKLAR		**28.014.812**	**4.395.636**
Finansal yatırımlar	5	3.853.714	2.371.324
Diğer alacaklar	7	51.000	-
Maddi duran varlıklar	9	15.256.557	-
Maddi olmayan duran varlıklar	9	8.780.004	1.927.606
Peşin ödenmiş giderler	8	73.537	96.706
TOPLAM VARLIKLAR		**259.514.527**	**7.255.677**
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**28.179.123**	**689.851**
Ticari borçlar	6	16.308.876	466.562
İlişkili taraflara ticari borçlar	*6*	*847.700*	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	*6*	*15.461.176*	*466.562*
Diğer borçlar	7	4.362.169	156.420
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17	7.508.078	66.869
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**1.184.034**	**214.124**
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	17	1.184.034	214.124
ÖZKAYNAKLAR		**230.151.370**	**6.351.702**
Ödenmiş sermaye	11	200.000.000	2.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	11	38.894.691	23.381.191
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	11	3.048.115	1.565.725
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar		*3.048.115*	*1.565.725*
Diğer sermaye yedekleri		8.968.540	8.968.540
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	3.485.145	3.485.145
Geçmiş yıllar zararları	11	(33.048.899)	(30.573.485)
Net dönem karı/(zararı)	11	8.803.778	(2.475.414)
TOPLAM KAYNAKLAR		**259.514.527**	**7.255.677**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALLBATROS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
(ESKİ TİCARET UNVANI BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)

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

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2024	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış gelirleri	12	772.221.459	180.778
Satışların maliyeti	12	(747.333.050)	-
Brüt kar		**24.888.409**	**180.778**
Pazarlama giderleri	13	(17.292)	-
Genel yönetim giderleri	13	(8.981.629)	(470.712)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	10.147.792	-
Esas faaliyet karı / (zararı)		**26.037.280**	**(289.934)**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	15	-	245.857
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		**26.037.280**	**(44.077)**
Parasal kazanç/(kayıpları)		(15.730.394)	(651.006)
Finansal gelirler	16	6.908.032	-
Finansal giderler	16	(21)	(565.159)
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi karı / (zararı)		**17.214.897**	**(1.260.242)**
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		**(8.411.119)**	**3.639**
Dönem vergi gideri	*17*	*(7.441.209)*	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	*17*	*(969.910)*	*3.639*
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		**8.803.778**	**(1.256.603)**
DÖNEM KARI / (ZARARI)		**8.803.778**	**(1.256.603)**
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		**1.482.390**	-
Gerçeğe Uygun değer farkları kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir		1.482.390	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**10.286.168**	**(1.256.603)**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALLBATROS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
(ESKİ TİCARET UNVANI BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş karlar		
	Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazanç / kayıpları	Diğer Yedekler	Kardan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları/ zararları	Net dönem karı / zararı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	11	**2.000.000**	**23.381.191**	-	**8.968.540**	**3.485.145**	**(26.866.562)**	**(3.706.922)**	**7.261.392**
Transferler		-	-	-	-	-	(3.706.922)	3.706.922	-
Sermaye Arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	-	-	(1.256.603)	(1.256.603)
31 Mart 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler		**2.000.000**	**23.381.191**	**-**	**8.968.540**	**3.485.145**	**(30.573.484)**	**(1.256.603)**	**6.004.789**
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler	11	**2.000.000**	**23.381.191**	**1.565.725**	**8.968.540**	**3.485.145**	**(30.573.485)**	**(2.475.414)**	**6.351.702**
Transferler		-	-	-	-	-	(2.475.414)	2.475.414	-
Sermaye Arttırımı		198.000.000	15.513.500	-	-	-	-	-	213.513.500
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	1.482.390	-	-	-	8.803.778	10.286.168
31 Mart 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler		**200.000.000**	**38.894.691**	**3.048.115**	**8.968.540**	**3.485.145**	**(33.048.899)**	**8.803.778**	**230.151.370**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALLBATROS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
(ESKİ TİCARET UNVANI BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET ANONİM ŞİRKETİ)

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2024	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2023
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**(145.923.071)**	**(127.272)**
Net dönem karı	11	**8.803.778**	**(1.256.603)**
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		**14.277.941**	**664.599**
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13	521.047	1.419
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		-	15.813
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	*13*	-	*15.813*
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	4	(474.153)	-
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	17	8.411.119	(3.639)
Kar (zarar) mutaabakatı ile ilgili düzeltmeler		5.819.928	651.006
Parasal kayıp/kazanç ile ilgili düzeltmeler		*15.730.394*	*651.006*
Menkul Kıymet Değerleme Farkları	14	*(9.910.466)*	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**(169.004.790)**	**464.732**
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		(187.691.631)	-
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		-	(276)
Diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(816.006)	-
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(545.216)	-
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		15.842.314	457.347
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		4.205.749	7.661
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		**(145.923.071)**	**(127.272)**
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		-	(7.582)
Vergi ödemeleri		-	65.594
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		-	-
Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları		**175.371.182**	**1.773.796**
İhraç edilen sermaye araçları		198.000.000	-
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		-	1.773.796
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	*9*	(15.553.932)	-
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit girişleri	*9*	(7.074.886)	-
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		**-**	**-**
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-	-
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		**-**	**(69.371)**
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi		1.161.019	191.897
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki değişim		**30.609.130**	**1.827.062**
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri		**112.888**	**2.798.741**
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4	**30.722.018**	**4.625.803**

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1 Genel Bilgi

Bahar Menkul Değerler Ticareti A.Ş. (Şirket), 11 Ekim 1989 tarihinde kurulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu' nun 28 Aralık 2015 tarih 36 sayılı toplantı kararı ile; Şirketin, "Dar Yetkili Aracı Kurum" olarak 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren yatırım hizmet ve faaliyetlerine devam etmiştir. Şirket unvanı, Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmiş ve bu değişiklik 11 Ocak 2024 tarihinde resmî olarak tescil edilmiş olup, 15 Ocak 2024 tarihli ve 11000 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

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.

Şirket'in 24 Kasım 2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda; Şirket'in ödenmiş sermayesinin 2 Milyon TL'den 200 Milyon TL'ye yükseltilmesine karar verilmiş olup, söz konusu Genel Kurul Kararı 15 Ocak 2024 tarihli ve 11000 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil ve ilan olunmuştur.

Bu gelişmelere paralel Şirket Geniş Yetkili Aracı Kurum izni için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur. Yapılan başvuru sonucu; Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı tarafından 18 Nisan 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'da olup ve 31 Mart 2024 sonu itibariyla çalışan sayısı 15 kişidir (31 Aralık 2023: 2 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 1 TL değerinde toplam 200.000.000 adet paya bölünmüştür. (31 Aralık 2022: Şirket sermayesi 100 TL değerinde toplam 20.000 adet paya bölünmüştür)

Ödenmiş Sermaye	**31 Mart 2024**	**Tutar (TL)**	**31 Aralık 2023**	**Tutar (TL)**
Ali Ercan	100%	200.000.000	100%	2.000.000
Toplam	**100%**	**200.000.000**	**100%**	**2.000.000**

15 Ocak 2024 tarihinde ilan edilen ticaret sicil gazetesinde açıklandığı üzere Şirket'in sermayesi 2.000.000 TL'den 198.000.000 TL itibari değerdeki sermayenin tamamı muvazzadan ari olarak Şirket ortağı Ali Ercan tarafından nakden ödenmiştir.

1.3 Finansal Tabloların Onaylanması

31 Mart 2024 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 25 Haziran 2024 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan bu dönem finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Ara dönem 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") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Ara dönem finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Şirket, 31 Mart 2024 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin ara dönem finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

2.2 İşletmenin Sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulamasına son verilmiştir.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") Standart'ının uygulanıp uygulanmamasına ilişkin açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2022 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS 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 gerekmektedir. 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 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Şirket, söz konusu SPK kararı ve KGK duyurusu ile KGK tarafından yayımlanan Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Mart 2024 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

TMS 29, hiperenflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 31 Mart 2024 tarihi itibariyle sona eren üç yıllık dönem için %309 olmuştur.

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmamakla beraber, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de TMS 29'un uygulanması gerekmektedir.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 31 Mart 2024 tarihi itibariyle ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı
31 Mart 2024	2.139,47	1,0000
31 Aralık 2023	1.859,38	1,1506
31 Mart 2023	1.269,75	1,6850
31 Aralık 2022	1.128,45	1,8959

Enflasyon döneminde, parasal varlıkları parasal yükümlülüklerinden fazla tutan bir işletme satın alma gücünü kaybeder ve parasal yükümlülüklerin parasal varlıklardan fazla olması, varlık ve yükümlülüklerin bir fiyat düzeyine bağlı olmadığı ölçüde satın alma gücü kazandırır. Net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp, kar veya zarar tablosuna net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları) kalemi olarak dahil edilir.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal Raporlama

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen varlık ve yükümlülükleri ve yeniden değerlenmiş tutarları ile ölçülen maddi duran varlık veya maddi olmayan duran varlık sınıfları haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 31 Mart 2024 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 31 Mart 2024 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal Raporlama (Devamı)

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denkliğinden elde edilmiştir.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 31 Mart 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.5 TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

2.6 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 bir değişiklik olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 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.

2.8 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

2.8.1 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

3.8.1 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar: (Devamı)

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

2.8.2 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

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

  Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 06.04.2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1/1/2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir. Diğer taraftan TFRS 17'nin uygulama tarihi KGK tarafından 1 Ocak 2025 tarihine ertelenmiştir.

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

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri kasa ve bankalar ile altı ay ve daha kısa vadeli, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımları kapsamaktadır. Bu varlıkların defter değeri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Ödenmesi gereken meblağların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için tahmini tahsil edilmeyecek tutarları için karşılık ayrılarak, kar veya zarar hesabına kaydedilir. Söz konusu karşılık tutarı, alacağın defter değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Şirket yöneticileri ticari alacaklar ile diğer alacakların bilançodaki mevcut değerlerinin, gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığını düşünmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 Varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)
Binalar	50
Tesis makine ve cihazlar	3 – 15
Özel maliyetler	5
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 programları ve diğer maddi olmayan duran varlıkları içermektedir.
1 Ocak 2005 tarihinden önce alınan kalemler, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların faydalı ömürleri olan 3 ila 5 yıl üzerinden, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar (Devamı)

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. 2024 yılı için vergi oranı %30'dur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

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. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri %30 vergi oranı üzerinden hesaplanmıştır.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre 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.

Borçlanma Giderleri (Devamı)

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

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" ve "Krediler" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'te "Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlenmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "iskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar / zarar hesaplarına dahil edilmektedir

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabında izlenmektedir.

Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar

Finansal yatırımlar, yatırımcı işletmenin, adi ortaklık gibi tüzel kişiliği olmayan işletmeler de dahil olmak üzere, iş ortaklığı veya bağlı ortaklık niteliğinde olmayan, ancak üzerinde önemli etkisinin bulunduğu işletmelerdir.

Finansal yatırımlar da önemli etkinlik söz konusu ise muhasebeleştirme işlemleri özkaynak yöntemine göre yapılır. Bu yöntemde iştirak ilk muhabesebeleştirme de maliyet bedeli ile muhasebeleştirilir. Daha sonra bu tutar yatırım yapılan ortaklığın özkaynağından yatırımcının payına düşen kısmı gösterecek şekilde gerçeğe uygun değerinden gösterilir.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "iskonto edilmiş bedeli" ile değerlenmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklar (Devamı)

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

Uzun vadeli finansal varlıkların tamamı gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflanmış hisse senedi yatırımlarından oluşmakta olup, ilgili varlıklardan gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilebilenler gerçeğe uygun değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır. Temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

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

Geri alım sözleşmeleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo") Şirket portföyünde tutuluş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" veya "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Finansal borçlar" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın "etkin faiz oranı yöntemi"ne göre döneme isabet eden kısmının repoya çıkılan finansal varlıkların maliyetine eklenmek suretiyle ilgili finansal varlık portföyünde muhasebeleştirilir. Şirket' in herhangi bir şekilde ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya finansal yükümlülükleri sadece ve sadece finansal aracın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığı veya finansal yükümlülüğün bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülük 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, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları 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. 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.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile finansal durum tablosunun (bilanço) yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Bilanço tarihinden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- Bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve

- İlgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Bilanço tarihi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihi sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akım Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, Takasbank Para Piyasası ve ters repo işlemlerinden alacaklar ile 6 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermekte olup döneme isabet eden faiz gelir tahakkuk ve reeskontları hariç tutarlarından oluşmaktadır.

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 Aralık 2023: Bulunmamaktadır.)

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.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

3.1 İlişkili Taraflardan Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

3.2 İlişkili Taraflara Borçlar

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 itibari ile ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Qtech Bilgi Teknolojileri A.Ş.	735.356	-
Qua Trading Ticaret A.Ş.	77.573	-
Bizzcar Filo Kiralama Hiz .A.Ş.	34.750	-
Q Yatirim Holding A.Ş.	21	
Toplam	**847.700**	**-**

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kasa	**249**	**287**
Bankalar	**31.670.324**	**1.465.517**
-Vadesiz mevduat	*119.400*	*1.465.517*
-Vadeli mevduat(*)	*31.550.924*	-
Toplam	**31.670.573**	**1.465.804**

(*) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların ortalama vadesi 140 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %48,4'dür (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Şirketin 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibari ile nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Bankalar	31.196.171	1.273.907
Vadeli mevduat reeskontu	(474.153)	-
Toplam	**30.722.018**	**1.273.907**

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

5.1 Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Pay Senedi	14.618.145	1.377.081
Yatırım Foınu	173.756.702	-
Türev İşlemler	10.001.459	-
Bloke Mevduat	6.517	6.905
Toplam	**198.382.823**	**1.383.986**

5.2 Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Özkaynağa Dayalı Finansal Yatırımlar	3.853.714	2.371.324
Toplam	**3.853.714**	**2.371.324**

6. TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

6.1 Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ticari Borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar(Not 3.2)	847.700	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	15.461.176	466.562
Toplam	**16.308.876**	**466.562**

7. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

7.1 Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8.909	10.251
Toplam	**8.909**	**10.251**

7.2 Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
BIST Teminatları	51.000	-
Toplam	**51.000**	**-**

7.3 Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek Vergiler	4.362.169	156.420
Toplam	**4.362.169**	**156.420**

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

8.1. Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Peşin Ödenen Giderler(*)	592.750	-
Toplam	**592.750**	**-**

(*) Peşin ödenen giderler yetki belgesi ve harç giderlerinden oluşmaktadır.

8.2 Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Peşin Ödenen İnternet ve Benzeri İletişim Giderleri	73.537	96.706
Toplam	**73.537**	**96.706**

8.3 Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Gelir reeskontları	474.153	-
Diğer(*)	370.507	-
Toplam	**844.660**	**-**

(*) 31 Mart 2024 tarihi itibariyle ilgili tutarın 288.562 TL' lik kısmı peşin ödenen vergilerden, 19.666 TL' lik kısmı yurtiçi satıcı avanslarından ve 62.278 TL' lik kısmı ise personel iş avanslarından oluşmaktadır.

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

9.1 Maddi Duran Varlıklar

Maddi Duran Varlıkların 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	**1 Ocak 2024**	**Giriş**	**Çıkış**	**31 Mart 2024**
Binalar	-	-	-	-
Tesis Makine ve Cihazlar	-	10.558.016	-	10.558.016
Ozel Maliyetler	-	4.995.916	-	4.995.916
Toplam	**-**	**15.553.932**	**-**	**15.553.932**
Birikmiş Amortismanlar				
Binalar	-	-	-	-
Tesis, makine ve cihazlar	-	(214.109)	-	(214.109)
Ozel Maliyetler	-	(83.266)	-	(83.266)
Toplam	**-**	**(297.375)**	**-**	**(297.375)**
Net Tutar	**-**	**15.256.557**	**-**	**15.256.557**

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

Maddi Duran Varlıklar	**1 Ocak 2023**	**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)**	**-**

9.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	**1 Ocak 2024**	**Giriş**	**Çıkış**	**31 Mart 2024**
Maliyet			-	
Haklar	325.763	66.371	-	392.134
Yazılımlar	-	7.008.515	-	7.008.515
Yapılmakta Olan Yatırımlar (*)	1.610.891	-	-	1.610.891
Toplam	**1.936.654**	**7.074.886**	**-**	**9.011.540**
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar	(7.864)	(28.991)	-	(36.855)
Yazılımlar	-	(194.681)	-	(194.681)
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	-	-	-
Toplam	**(7.864)**	**(223.672)**	**-**	**(231.536)**
Net Defter Değeri	**1.928.790**	**6.851.214**	**-**	**8.780.004**

(*) 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.

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

9.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	**1 Ocak 2023**	**Giriş**	**Çıkış**	**31 Aralık 2023**
Maliyet				
Haklar	-	325.763	-	325.763
Yapılmakta Olan Yatırımlar (*)	-	1.610.891	-	1.610.891
Toplam	**-**	**1.936.654**	**-**	**1.936.654**
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar		(9.048)	-	(9.048)
Devam Etmekte Olan Yatırımlar		**-**	**-**	**-**
Toplam		**(9.048)**	**-**	**(9.048)**
Net Defter Değeri		**1.927.606**	**-**	**1.927.606**

(*) 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

10.1 Kısa Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

10.2 Uzun Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

11.1 Sermaye

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket sermayesi 1 TL değerinde toplam 200.000.000 adet paya bölünmüştür

(31 Aralık 2023: Şirket sermayesi 100 TL değerinde toplam 20.000 adet paya bölünmüştür).

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
Ortak /Adı Soyadı	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**
Ali Ercan	100%	200.000.000	100%	2.000.000
Toplam	**100%**	**200.000.000**	**100%**	**2.000.000**

15 Ocak 2024 tarihinde ilan edilen ticaret sicil gazetesinde açıklandığı üzere Şirket'in sermayesi 2.000.000 TL'den 198.000.000 TL itibari değerdeki sermayenin tamamı muvazzadan ari olarak Şirket ortağı Ali Ercan tarafından nakden ödenmiştir.

11.2 Özkaynaklar

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ödenmiş Sermaye	200.000.000	2.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	38.894.691	23.381.191
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	3.048.115	1.565.725
Diğer Sermaye Yedekleri	8.968.540	8.968.540
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	3.485.145	3.485.145
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	(33.048.899)	(30.573.485)
Net Dönem Karı / (Zararı)	8.803.778	(2.475.414)
Toplam	**230.151.370**	**6.351.702**

11.3 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	3.485.145	3.485.145
Toplam	**3.485.145**	**3.485.145**

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.

11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

11.4 Geçmiş Yıl Kar/ Zararları

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Dönem başı	(30.573.485)	(26.866.562)
Net dönem karından/zararından transfer	(2.475.414)	(3.706.923)
Toplam	**(33.048.899)**	**(30.573.485)**

11.5 Dönem Net Karı/(Zararı)

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Dönem Net Karı/(Zararı)	8.803.778	(2.475.414)
Toplam	**8.803.778**	**(2.475.414)**

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.

Allbatross Yatırım'ın özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2024 (TFRS)	**Tarihi Değer**	**Enflasyon düzeltmesi etkisi**	**Endekslenmiş değer**
Ödenmiş sermaye	200.000.000	38.894.691	238.894.691
Diğer sermaye yedekleri	514.142	8.454.398	8.968.540
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	200.000	3.285.145	3.485.145

31 Mart 2024 (VUK) (*)	**Tarihi Değer**	**Enflasyon düzeltmesi etkisi**	**Endekslenmiş değer**
Ödenmiş sermaye	200.000.000	39.095.512	239.095.512
Diğer sermaye yedekleri	514.142	7.183.729	7.697.871
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	200.000	4.789.907	4.989.907

(*) 30 Nisan 2024 tarihli ve 32532 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan VUK genel tebliği (sıra no:560) ile 2024 hesap döneminin birinci geçici vergi dönemi itibarıyla, ÜFE'ye göre enflasyon düzeltmesi yapılmayacağına ilişkin düzenleme yapılmıştır.

12. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

12.1 Hasılat Gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Hasılat	772.221.459	180.778
Toplam	**772.221.459**	**180.778**

12.2 Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Hasılat Gelirleri ile İlgili Satışların Maliyeti(-)	(747.333.050)	-
Toplam	**(747.333.050)**	**-**

13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

13.1 Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Huzur Hakkı , Personel Ücret ve Benzeri Giderleri	(5.107.090)	(281.133)
Vergi Resim ve Harç Giderleri	(1.913.619)	-
Amortisman Giderleri	(521.047)	(1.419)
Taşıt Kira Giderleri	(195.260)	-
Temsil Giderleri	(182.755)	-
Diğer Genel Yönetim Giderleri	(156.107)	(172.347)
Denetim ve Danışmanlık Giderleri	(153.799)	-
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(152.661)	-
Yazılım ve Lisans Giderleri	(148.568)	-
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	(122.945)	-
Seyahat Giderleri	(120.266)	-
Haberleşme Giderleri	(108.786)	-
Kırtasiye ve Matbaa Giderleri	(98.726)	-
Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri	-	(15.813)
Toplam	**(8.981.629)**	**(470.712)**

13.2 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(17.292)	-
Toplam	**(17.292)**	**-**

14. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

14.1 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Menkul Kıymet Değerleme Karları	9.910.466	-
Kambiyo Karları	202.766	-
Diğer Gelirler	34.560	-
Toplam	**10.147.792**	**-**

15. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

15.1 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Sabit Kıymet Satış Karları	-	36.681
Temettü gelirleri	-	209.176
Toplam	-	**245.857**

16. FİNANSAL GELİRLER / GİDERLER (-)

16.1 Finansal Gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Finansal Gelirler	6.908.032	-
Toplam	**6.908.032**	**-**

16.2 Finansal Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Finansal Giderler	(21)	(565.159)
Toplam	**(21)**	**(565.159)**

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 Mart 2024 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında beklenen geçici farklar için %30 vergi oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2023: %30).

Bilanço tarihleri itibariyle Şirket'in vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	**31 Aralık 2023**
Kurumlar vergisi karşılığı	(7.508.078)	(66.869)
Peşin ödenen vergiler (-)	-	-
	(7.508.078)	**(66.869)**

17. GELİR VERGİLERİ (Devamı)

17.1 Vergi Gelir / Gideri (-)

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Ödenecek Kurumlar Vergisi	(7.441.209)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri Gideri	(969.910)	3.639
Gelir tablosundaki vergi geliri / (gideri), net	**(8.411.119)**	**3.639**

17.2 Ertelenmiş Vergi Varlığı / Yükümlülüğü

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	1.184.034	214.124
Toplam	**1.184.034**	**214.124**

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	**Birikmiş Geçici farklar**	**Ertelenmiş vergi**	**Birikmiş Geçici farklar**	**Ertelenmiş vergi**
Finansal Yatırımlara İlişkin Düzeltmeler	(2.731.206)	(819.362)	(713.747)	(214.124)
Maddi Duran Varlıklara İlişkin Düzeltmeler	(572.539)	(171.761)	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Düzeltmeler	(643.033)	(192.911)	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü, Net	**(3.946.778)**	**(1.184.034)**	**(713.747)**	**(214.124)**

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarardaki vergi kalemlerinin hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(214.124)	(5.822)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(969.910)	3.639
Kapanış bakiyesi	**(1.184.034)**	**(2.183)**

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

18.1. 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 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 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.

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

18.1. Sermaye Risk Yönetimi (Devamı)

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 Mart 2024	31 Aralık 2023
Finansal varlıklar	**233.967.019**	**5.231.365**
Nakit ve Nakit benzerleri	31.670.573	1.465.804
Finansal Yatırımlar	202.236.537	3.755.310
Diğer Alacaklar	59.909	10.251
Finansal yükümlülükler	**20.671.045**	**622.982**
Ticari Borçlar	16.308.876	466.562
Diğer Borçlar	4.362.169	156.420

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.

18.2 Kredi Riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2024	**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 (*)	-	-	-	**59.909**	**31.670.324**	**202.236.537**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	59.909	31.670.324	202.236.537
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.

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

31 Aralık 2023	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)**	-	-	-	**10.251**	**1.465.804**	**3.755.310**
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	10.251	1.465.804	3.755.310
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 2023: Bulunmamaktadır.)

Anılan varlıkların hâlihazırda nakde dönüştürülebilir nitelikte olmamaları durumunda, işletmenin söz konusu varlıkların elden çıkarılması veya işletme faaliyetlerinde kullanılmasına ilişkin yaklaşımı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır.)

Bilanço tarihi itibarıyla, Şirket' in gerçekleştirmekle yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin toplam nominal tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
VİOP Kontratları (*)	17.709.150	-
Toplam	**17.709.150**	-

(*) Şirketin 31 Mart 2024 tarihi ile 500 adet türev ürün sözleşmesi bulunmaktadır. İlgili sözleşmelerin vade tarihi 31 Mayıs 2024' tür.

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

Şirketin türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem 31 Mart 2024

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	**20.671.045**	**20.671.045**	**-**	**20.671.045**	**-**	**-**
Ticari borçlar	16.308.876	16.308.876	-	16.308.876	-	-
Diğer borçlar	4.362.169	4.362.169	-	4.362.169	-	-
Toplam	**20.671.045**	**20.671.045**	**-**	**20.671.045**	**-**	**-**

Önceki Dönem

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlartoplamı	Vadesi geçenler	3 aya kadar	3 – 12 ay arası	1- 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**622**	**622.982**	**-**	**622.982**	**-**	**-**
Ticari borçlar	466.562	466.562	-	466.562	-	-
Diğer borçlar	156.420	156.420	-	156.420	-	-
Toplam	**622.982**	**622.982**	**-**	**622.982**	**-**	**-**

18.4. Faiz Riski

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	31.670.573	1.465.804
Finansal yükümlülükler	-	-
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-

18.5. Kur farkı riski

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 itibariyle Şirketin dövizli alacak veya borcu bulunmamaktadır.

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

18.6 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. Şirket' in portföyünde yer alan yatırım fonları için gerçeğe uygun değeri piyasa da işlem gördüğü rayiç fiyatlar üzerinden hesaplanırken, türev ürünlerin gerçeğe uygun değerleri resmi kurumlarca açıklanan uzlaşma fiyatları üzerinden hesaplanır. 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 yükümlülükler:

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

18.7 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.

18.8 Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

31 Mart 2024	**Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi**			
	Toplam	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan				
Menkul Kıymetler	202.230.020	198.376.306	-	3.853.714

31 Aralık 2023	**Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi**			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan	**Toplam**	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Menkul Kıymetler	3.748.405	1.377.081	-	2.371.324

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

19. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, Geniş Yetkili Aracı Kurum izni için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur. Yapılan başvuru sonucu; Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı tarafından 18 Nisan 2024 tarih ve 20 sayılı toplantısında alınan 566 nolu karar doğrultusunda Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş "Geniş Yetkili Aracı Kurum" statüsü ile yetkilendirilmiştir. Şirket, 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.

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

…….