ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Adil Varlık Yönetim Anonim
Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Adil Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") **31 Aralık 2024** tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in **31 Aralık 2024** tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 14 Temmuz 2021 tarihli ve 31541 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Varlık Yönetim Şirketleri'nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("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. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit denetim konuları	Kilit denetim konuları için uygulanan prosedürler
Donuk alacakların değerlerinin belirlenmesi ve beklenen kredi zarar karşılıklarının hesaplanması 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosunda net 238.297.230 TL (31 Aralık 2023:26.908.306 TL) olan kredi alacakları bulunmaktadır. Şirket'in ana faaliyet konusunun ve en büyük bilanço kaleminin kredi alacakları olması nedeniyle aşağıdaki risklerden doğacak sonuçlar bilanço ve kar veya zarar tablolarını önemli düzeyde etkileyebilir. Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni alacakların en önemli bilanço kalemi olması ile temerrüt halinin ve beklenen zarar karşılığının doğru tespitinin önemidir. Yönetimin tahmin ve varsayımları bilançoda taşınan donuk alacaklar tutarını ve gelir tablosundaki faiz gelirleri ile beklenen zarar karşılıklarını önemli derecede etkileyebileceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır. Şirket'in donuk alacakları ve bunlara ilişkin beklenen zarar karşılıkları ilişikteki finansal tabloların 4 nolu dipnotunda açıklanmıştır.	**Konunun denetimde nasıl ele alındığı** Denetim çalışmalarımız dahilinde, donuk alacakların muhasebeleştirilmesi, tahsilat projeksiyonlarının yapılması, beklenen zarar karşılıkları ve net değer tutarlarının hesaplamasına ilişkin olarak önemli gördüğümüz kilit kontrollerin tasarımını ve uygulamasını değerlendirdik. Denetim metodolojisi ve mesleki tecrübemize dayanarak donuk alacaklardan tahsilat projeksiyonlarına ilişkin sorgulama ve destekleyici kanıt toplama prosedürlerini gerçekleştirdik. Belirlediğimiz örnekler için donuk alacakların bugünkü net değer hesaplamalarında kullanılan indirgeme oranları ile finansal tablolara yansıtılan beklenen zarar karşılıklarını yeniden hesaplama yöntemi ile test ettik. Bunun yanı sıra, donuk alacaklara ilişkin olarak cari dönem içerisindeki tahsilatlardan bir örneklem kümesi seçerek tahsilatların gerçekleşip gerçekleşmediğini kontrol ettik. Ayrıca, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan açıklamaların uygunluğunu kontrol ettik.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına 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.

5. 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 ve BDDK Denetim Yönetmeliği'ne 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 ve BDDK Denetim Yönetmeliği'ne 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 -varsa- 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. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in **1 Ocak - 31 Aralık 2024** hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

3. 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 378'nci maddesi çerçevesinde, Şirket'in pay senetleri borsada işlem görmediği için, Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi kurulması zorunluluğu bulunmamaktadır.

İstanbul, 15 Nisan 2025

IŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ve
BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
An independent member of BKR International

Mehmet Halim Şahin
Sorumlu Denetçi

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ'NİN 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN YIL SONU FİNANSAL RAPORU

Adresi : Zümrütevler Mah. Ural Sok. No: 30/11 Maltepe/İstanbul
Telefon numarası : +90 (0) 850 455 23 45
Faks numarası :
Elektronik posta adresi : info@adilvarlik.com.tr
İnternet adresi : www.adilvarlik.com.tr

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanan yıl sonu finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

1. Şirket hakkında genel bilgiler
2. Şirket'in konsolide olmayan finansal tabloları
3. İlgili dönemde uygulanan muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar
4. Şirket'in mali bünyesine ve risk yönetimine ilişkin bilgiler
5. Konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar
6. Diğer açıklamalar
7. Bağımsız denetim raporu

Bu raporda yer alan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Şirketimiz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe **Türk Lirası (TL)** cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

Ali Emre BALLI	Şeyma Nur YAZICI	Mustafa YAZICI	Güven ÇAPAN	Fahri AKCAN
Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	Genel Müdür	Genel Müdür Yardımcısı
Murat YÖNAÇ	Yağız BAYRAMOĞLU	Mina YAZICI		
Yönetim Kurulu Üyesi	Genel Müdür Yardımcısı	Yönetim Kurulu Üyesi		

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:

Ad-Soyadı/Unvan: Fahri AKCAN / Mali Kontrol ve Raporlama Birim Yöneticisi
Telefon : +90 (0) 850 455 23 45

İçindekiler **Sayfa No**

BİRİNCİ BÖLÜM 1
1. Genel Bilgiler 1
1.1. Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi 1
1.2. Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimi doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama 1
1.3. Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri, Denetim Komitesi üyeleri ile Genel Müdür ve yardımcılarının varsa Şirket'te sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar 1
1.4. Şirket'te nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar 1
1.5. Şirket'te Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi 2
İKİNCİ BÖLÜM 4
2. Finansal Tablolar 4
2.1. Finansal durum tablosu (Bilanço) 5
2.2. Nazım hesaplar tablosu 7
2.3. Kar veya zarar tablosu 8
2.4. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 9
2.5. Özkaynak değişim tablosu 10
2.6. Nakit akış tablosu 11
ÜÇÜNCÜ BÖLÜM 12
3. Muhasebe politikaları 12
3.1. Sunum esaslarına ilişkin açıklama ve dipnotlar 12
3.2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar 14
3.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti 16
DÖRDÜNCÜ BÖLÜM 26
4. Mali bünyeye ilişkin bilgiler 26
4.1. Sermaye yeterliliği oranına ilişkin açıklamalar 26
4.2. Kredi riskine ilişkin açıklamalar 26
4.3. Kur riskine ilişkin açıklamalar 27
4.4. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar 27
4.5. Likidite riskine ilişkin açıklamalar 28
4.6. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar 29
BEŞİNCİ BÖLÜM 31
5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar 31
5.1. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar 31
5.2. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar 35
5.3. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar 40
5.4. Gelir tablosu hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar 41
5.5. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar 44
5.6. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar 45
5.7. Şirketin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklama ve dipnotlar 45
5.8. Şirket'in yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar 46
ALTINCI BÖLÜM 47
6. Diğer açıklamalar 47
6.1. Şirketin faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar 47
6.2. Raporlama döneminden sonraki olaylar 47
YEDİNCİ BÖLÜM 47
7. Diğer açıklamalar 47
7.1. Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklamalar 47
7.2. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Gerekli Olan Diğer Hususlar 47
7.3. Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretleri 47

BİRİNCİ BÖLÜM

1. Genel Bilgiler

1.1. Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi

Adil Varlık Yönetim Anonim Şirketi ("Şirket") 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Varlık Yönetim Şirketleri'nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak 14 Eylül 2019 tarih ve 30888 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan kararla İstanbul'da kurulmuştur. Şirket, 202795-5 sicil numarası ile İstanbul Ticaret Odasına kayıtlı olup, 0081505135 vergi kimlik numarası ile Küçükyalı Vergi Dairesi mükellefidir.

1.2. Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimi doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP		TP	
Sermaye Yapısı	**Tutar**	**Oran %**	**Tutar**	**Oran %**
Mustafa YAZICI	50.000.000	100,00%	50.000.000	100,00%
Ödenmiş Sermaye	**50.000.000**	**100,00%**	**50.000.000**	**100,00%**

Şirket sermayesi her biri 1 TL kıymetinde 50.000.000 adet paya ayrılmıştır.

1.3. Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleri, Denetim Komitesi üyeleri ile Genel Müdür ve yardımcılarının varsa Şirket'te sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar

YONETIM KURULU

Yönetim Kurulu Başkanı	Ali Emre BALLI

YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ

Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Mustafa YAZICI
Genel Müdür	Güven ÇAPAN

1.4. Şirket'te nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP		TP	
Sermaye Yapısı	**Tutar**	**Oran %**	**Tutar**	**Oran %**
Mustafa YAZICI	50.000.000	100,00%	50.000.000	100,00%
Ödenmiş Sermaye	**50.000.000**	**100,00%**	**50.000.000**	**100,00%**

1.5. Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi

Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları ana başlıklar halinde aşağıdaki gibidir:

- Bankaların, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun, özel finans kurumlarının, diğer mali kurumların ve kredi sigortası veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Alacakların tahsili amacıyla edindiği gayrimenkul veya sair mal, hak ve varlıkları işletebilir, kiralayabilir ve bunlara yatırım yapabilir;
- Alacaklarını tahsil etmek amacıyla borçlularına ilave finansman sağlayabilir;
- Bankaların, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun, özel finans kurumlarının, diğer mali kurumların ve kredi sigortası veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarının yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir;
- Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinleri almak kaydıyla sermaye piyasası mevzuatı dahilinde faaliyette bulunabilir ve menkul kıymet ihraç edebilir;
- Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirakte bulunabilir,
- Diğer varlık yönetim şirketlerinin satışına aracılık ettiği veya ihraç ettiği finansal ürünlere yatırım yapabilir;
- Şirketlere kurumsal ve finansal yeniden yapılandırma alanlarında danışmanlık hizmeti verebilir.

Şirket, bu maddelerde belirlenen konular dışında faaliyette bulunamaz.

Şirket ana sözleşmesinde sayılan amaç ve faaliyetlerin gerçekleştirilebilmesi için;

a) İlgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli ve yabancı piyasalardan kısa, orta ve uzun vadeli krediler, garantiler veya teminat mektupları almak sureti ile teminatlı veya teminatsız finansman temin edebilir ve gerektiği takdirde, söz konusu finansman işlemleri çerçevesinde tahakkuk edecek borçlarının teminatı olarak varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidatlar tesis edebilir;
b) Finansal, idari, ticari ve sınai faaliyetleri içi yatırımlarda bulunabilir;
c) Şirket amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirmek için her türlü mali taahhütte bulunabilir;
d) Amaç ve konusu dahilinde, her türlü makine, tesis, tesisat, menkul ve gayrimenkul malları satın alabilir ve/veya iktisap edebilir, devredebilir, devralabilir, kira ile tutabilir, kiraya verebilir, alt kiraya verebilir, sahip olduğu menkul ve gayrimenkul mallar üzerinde irtifak, intifa ve sair haklar tesis edebilir, kira sözleşmelerini tapuya şerh edebilir;
e) Şirketin amaç ve faaliyetleri içinde kalmak kaydıyla, ilgili makamlardan gerekli izinleri alarak şirketler kurabilir. Şirket amaç ve faaliyetleri ile ilgili veya amaç ve faaliyetlerine yardımcı veya kolaylaştırıcı faaliyetlerde bulunabilmek için yerli ve yabancı uyruklu tüzel kişilere iştirak edebilir, yerli ve yabancı uyruklu gerçek kişilerle ortaklıklar veya bağlı kuruluşlar kurabilir, aracılık faaliyetinde bulunmamak koşulu ile diğer tüzel kişilere ait hisse, tahvil ve diğer menkul kıymetleri alıp satabilir ve bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir;
f) Her türlü marka, ihtira beratı, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz, model, resim, know-how, ticaret ünvanı, hususi imal ve istihsal usulleri, alameti farika dahil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydı ile her türlü fikri mülkiyet hakları ve imtiyazlar iktisap edebilir, kullanabilir, iktisap edilen fikri mülkiyet hakları ile ilgili her türlü ticari muameleleri yapabilir, bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir, söz konusu fikri mülkiyet haklarını tescil veya iptal ettirebilir, yerli ve yabancı gerçek ve/veya tüzel kişiler ile lisans sözleşmeleri akdedebilir;

g) Konusu ile ilgili her nevi menkul, gayrimenkul malları, ayni hakları satın alabilir veya iktisap edebilir, zilyetliğinde bulundurabilir, ariyet verebilir, kira ile tutabilir, finansal kiralama haricinde kiraya verebilir, satabilir veya sair hukuki veya ticari tasarrufta bulunabilir, üçüncü şahısların menkul ve gayrimenkulleri ve alacakları üzerinde kendi lehine ipotek, rehin ve sair yükümlülükler tesis edebilir; üçüncü şahısların borçlarının teminatı olarak şirket varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidat tesis edebilir, tesis edilen söz konusu hakları fek edebilir;

h) Şirket amaç ve faaliyetlerine ilişkin veya amaç ve faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, sınai ve/veya mali işlemlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi akdedebilir;

i) İşlerin yürütülmesi ve/veya gelecekte kurulacak tesislerin işletilmesi için gereken yerli ve yabancı teknik, idari ve uzman personel ve grupları istihdam edebilir, iş akitleri imzalayabilir, yabancılar için çalışma izni başvurusunda bulunabilir ve gerekli olduğu takdirde yabancı çalışanlarının maaşlarını yurtdışına transfer edebilir;

j) İlgili mevzuat hükümleri uyarınca şirketlerin ihraç edebilecekleri her nevi tahvil, menkul kıymetler, finansman bonoları, kar-zarar ortaklığı belgelerini ihraç edebilir.

k) Amaç ve konusu dahilinde, her türlü makine, tesis, tesisat, menkul ve gayrimenkul malları satın alabilir ve/veya iktisap edebilir, devredebilir, devralabilir, kira ile tutabilir, kiraya verebilir, alt kiraya verebilir, sahip olduğu menkul ve gayrimenkul mallar üzerinde irtifak, intifa ve sair haklar tesis edebilir, kira sözleşmelerini tapuya şerh edebilir

l) Hisse senedi, tahvil, finansman bonosu, devlet tahvili, hazine bonosu, gelir ortaklığı senedi ve benzeri her türlü özel ve kamusal menkul kıymetin, bunlarla ilgili her türlü şuf'a, vefa, iştira, intifa ve rüçhan haklarının, opsiyon ve benzeri şahsi veya ayni hakları satın alabilir, satabilir, başkaları ile değiştirebilir, bunlar üzerinde her türlü ayni ve şahsi tasarrufta bulunabilir;

m) İştirak ettiği şirketlere yatırım, para bulma, proje geliştirme, organizasyon, yönetim, pazarlama ve satış gibi ticari, teknik, ekonomik, Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirlenen yatırım danışmanlığı faaliyeti mahiyetinde olmamak üzere mali, idari veya hukuki nitelik taşıyan konularda ivazlı veya ivazsız danışmanlık hizmeti verebilir; iştirak ettiği şirketler adına resmi ve özel ihalelere katılabilir;

n) Yerli veya yabancı kişi veya kuruluşlarla kısa veya uzun süreli adi ortaklık veya iştirakler kurabilir, bunların mali sorumluluğun yüklenim ve bölüşümüne ilişkin anlaşmalar yapabilir.

o) Şirket'in işleri için gerekli taşıtları (uçaklar ve gemiler dahil) iktisap edebilir, devredebilir ve bunlar üzerinde ayni şahsi tasarruflarda bulunabilir;

p) Şirket amaç ve konusuna ilişkin olarak yurt içinde veya yurt dışında şubeler, irtibat büroları açabilir;

Yukarıda belirtilen faaliyetler dışında, ileride Şirket için faydalı, lüzumlu görülecek başka işlere girişilmek istendiği taktirde; keyfiyet Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul'un onayına sunulacak, bu hususta Genel Kurul tarafından karar alınmasını müteakip öngörülen işler Şirket tarafından yapılabilecektir. Ana sözleşme değişikliği mahiyetinde olan işbu Genel Kurul kararının uygulanabilmesi için Genel Kurul'un onayından önce Yönetim Kurulu tarafından BDDK ve gerekli olduğu takdirde diğer yetkili adli ve idari makamlardan gerekli izinler alınacaktır.

İKİNCİ BÖLÜM

2. Finansal Tablolar

2.1. Finansal durum tablosu (Bilanço)

2.2. Nazım hesaplar tablosu

2.3. Kar veya zarar tablosu

2.4. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

2.5. Özkaynak değişim tablosu

2.6. Nakit akış tablosu

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Bağımsız denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş		
			Cari dönem			Önceki dönem		
VARLIKLAR		Dipnotlar	31/12/2024			31/12/2023		
		5.1.	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**	1	**2.359.211**	-	**2.359.211**	**28.789.590**	-	**28.789.590**
1.1	**Nakit ve Nakit Benzerleri**	1	**2.359.211**	-	**2.359.211**	**1.182.990**	-	**1.182.990**
1.1.1	Nakit Değerler ve Merkez Bankası		-	-	-	-	-	-
1.1.2	Bankalar		2.359.211	-	2.359.211	1.182.990	-	1.182.990
1.1.3	Para Piyasalarından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
1.1.4	Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-	-	-	-
1.2	**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar**	2	-	-	-	**27.606.600**	-	**27.606.600**
1.2.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
1.2.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
1.2.3	Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	27.606.600	-	27.606.600
1.3	**Türev Finansal Varlıklar**	3	-	-	-	-	-	-
1.3.1	Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Kısmı		-	-	-	-	-	-
1.3.3	Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı		-	-	-	-	-	-
II.	**İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**		**238.297.230**	-	**238.297.230**	**26.908.306**	-	**26.908.306**
2.1	**Krediler**	4	**255.545.653**	-	**255.545.653**	**31.717.722**	-	**31.717.722**
2.2	**Kiralama İşlemlerinden Alacaklar**		-	-	-	-	-	-
2.3	**Faktoring Alacakları**		-	-	-	-	-	-
2.4	**İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar**	5	-	-	-	-	-	-
2.4.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.4.2	Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.5	**Beklenen Zarar Karşılıkları (-)**	4	**(17.248.423)**	-	**(17.248.423)**	**(4.809.416)**	-	**(4.809.416)**
III.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)**		-	-	-	-	-	-
3.1	Satış amaçlı		-	-	-	-	-	-
3.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
IV.	**ORTAKLIK YATIRIMLARI**		-	-	-	-	-	-
4.1	**İştirakler (Net)**	6	-	-	-	-	-	-
4.1.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
4.1.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
4.2	**Bağlı Ortaklıklar (Net)**		-	-	-	-	-	-
4.2.1	Konsolide Edilen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
4.2.2	Konsolide Edilen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
4.3	**Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)**	6	-	-	-	-	-	-
4.3.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
4.3.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
V.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**	7	**5.918.865**	-	**5.918.865**	**8.481.810**	-	**8.481.810**
VI.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**	8	**1.005.333**	-	**1.005.333**	**3.365.715**	-	**3.365.715**
6.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
6.2	Diğer		1.005.333	-	1.005.333	3.365.715	-	3.365.715
VII.	**YATIRIM AMAÇLI GAYRIMENKULLER (Net)**	9	-	-	-	-	-	-
VIII.	**CARİ VERGİ VARLIĞI**	10	-	-	-	-	-	-
IX.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**	10	**2.602.060**	-	**2.602.060**	**3.018.456**	-	**3.018.456**
X.	**DİĞER AKTİFLER (Net)**	11	**1.923.415**	-	**1.923.415**	**11.109.952**	-	**11.109.952**
	VARLIKLAR TOPLAMI		**252.106.114**	-	**252.106.114**	**81.673.829**	-	**81.673.829**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Bağımsız denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş		
			Cari dönem			Önceki dönem		
YÜKÜMLÜLÜKLER		Dipnotlar	31/12/2024			31/12/2023		
		5.2.	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**MEVDUAT**	1	-	-	-	-	-	-
II.	**ALINAN KREDİLER**	2	-	-	-	11.021.500	-	11.021.500
III.	**PARA PİYASALARINA BORÇLAR**	3	-	-	-	-	-	-
IV.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**	4	-	-	-	-	-	-
4.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
V.	**FONLAR**	5	-	-	-	-	-	-
5.1	Müstakrizlerin Fonları		-	-	-	-	-	-
5.2	Diğer		-	-	-	-	-	-
VI.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**	6	-	-	-	-	-	-
VII.	**TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**	7	-	-	-	-	-	-
7.1	Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Kısmı		-	-	-	-	-	-
7.2	Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı		-	-	-	-	-	-
VIII.	**FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ**		-	-	-	-	-	-
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.3	Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
IX.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)**	8	-	-	-	-	-	-
X.	**KARŞILIKLAR**	9	4.060.315	-	4.060.315	1.427.394	-	1.427.394
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Karşılığı		4.060.315	-	4.060.315	1.427.394	-	1.427.394
10.3	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
10.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	**CARİ VERGİ BORCU**	10	5.151.631	-	5.151.631	1.829.921	-	1.829.921
XII.	**ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**	10	-	-	-	3.673.366	-	3.673.366
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDEN TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)**		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	**SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI**		-	-	-	-	-	-
14.1	Krediler		-	-	-	-	-	-
14.2	Diğer Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-
XV.	**DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**	11	198.017.837	-	198.017.837	15.666.803	-	15.666.803
XVI.	**ÖZKAYNAKLAR**	12	44.876.331	-	44.876.331	48.054.846	-	48.054.846
16.1	Ödenmiş Sermaye		50.000.000	-	50.000.000	50.000.000	-	50.000.000
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(286.829)	-	(286.829)	(24.457)	-	(24.457)
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.1	Yasal Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kar veya Zarar		(4.836.840)	-	(4.836.840)	(1.920.698)	-	(1.920.698)
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		(1.916.681)	-	(1.916.681)	(9.971.135)	-	(9.971.135)
16.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		(2.920.159)	-	(2.920.159)	8.050.438	-	8.050.438
	YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		252.106.114	-	252.106.114	81.673.829	-	81.673.829

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız denetimden geçmiş 31/12/2024 Cari Dönem			Bağımsız denetimden geçmiş 31/12/2023 Önceki Dönem		
	5.3.	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		**10.000.000**	-	**10.000.000**	**15.000.000**	-	**15.000.000**
I. GARANTİ ve KEFALETLER	**1**	-	-	-	**15.000.000**	-	**15.000.000**
1.1 Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.1.1 Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2 Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3 Diğer Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.2 Banka Kredileri		-	-	-	15.000.000	-	15.000.000
1.2.1 İthalat Kabul Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.2 Diğer Banka Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.3 Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.1 Belgeli Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.2 Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4 Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5 Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1 T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2 Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6 Menkul Kıymet İhracı Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7 Faktoring Garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.8 Diğer Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.9 Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II. TAAHHÜTLER	**1**	**10.000.000**	-	**10.000.000**	-	-	-
2.1 Cayılamaz Taahütler		10.000.000	-	10.000.000	-	-	-
2.1.1 Vadeli, Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.2 Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3 İştirak ve Bağlı Ortaklık Sermaye İştirak Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4 Kullanılan Garanti Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5 Menkul Kıymet İhraç Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6 Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7 Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.8 İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9 Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10 Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.11 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13 Diğer Cayılamaz Taahhütler		10.000.000	-	10.000.000	-	-	-
2.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
3.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2.1 Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.1 Vadeli Döviz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.2 Vadeli Döviz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2 Para ve Faiz Swap İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.1 Swap Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.2 Swap Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.3 Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.4 Swap Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.3 Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.1 Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.2 Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.3 Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.4 Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5 Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6 Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4 Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1 Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2 Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5 Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.1 Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2 Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6 Diğer		-	-	-	-	-	-
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)		-	-	-	-	-	-
IV. EMANET KIYMETLER		-	-	-	-	-	-
4.1 Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2 Emanete Alınan Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
4.3 Tahsile Alınan Çekler		-	-	-	-	-	-
4.4 Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5 Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6 İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7 Diğer Emanet Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.8 Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
V. REHİNLİ KIYMETLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.2 Teminat Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3 Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4 Varant		-	-	-	-	-	-
5.5 Gayrimenkul		-	-	-	-	-	-
5.6 Diğer Rehinli Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.7 Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		-	-	-	-	-	-
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI(A+B)		**10.000.000**	-	**10.000.000**	**15.000.000**	-	**15.000.000**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnotlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
GELİR VE GİDER KALEMLERİ	5.4.	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
I. FAİZ GELİRLERİ	1	**80.381.209**	**32.534.436**
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		80.381.209	32.534.436
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	-
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		-	-
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
1.5.1Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		-	-
1.5.2Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-
1.5.3İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler		-	-
1.6 Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-
1.7 Diğer Faiz Gelirleri		-	-
II. FAİZ GİDERLERİ(-)	2	**(4.241.868)**	**(3.361.779)**
2.1 Mevduata Verilen Faizler		-	-
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(4.241.868)	(3.361.779)
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
2.5 Kiralama Faiz Giderleri		-	-
2.6 Diğer Faiz Giderleri		-	-
III. NET FAİZ GELİRİ/ GİDERİ (I-II)		**76.139.341**	**29.172.657**
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/ GİDERLERİ	3	**2.647.989**	**1.781.328**
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden		-	-
4.1.2 Diğer		2.825.977	1.818.865
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)		-	-
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere		-	-
4.2.2 Diğer		(177.988)	(37.537)
V. TEMETTÜ GELİRLERİ	4	-	-
VI. TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)	5	-	-
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		-	-
6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		-	-
6.3 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		-	-
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	6	**15.432.976**	**12.318.169**
VIII. FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII)		**94.220.306**	**43.272.154**
IX. BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)	7	**(12.439.007)**	**(1.671.625)**
X. DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)	7	-	-
XI. PERSONEL GİDERLERİ (-)	8	**(41.829.634)**	**(19.946.320)**
XII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	8	**(45.205.956)**	**(12.269.262)**
XIII. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X-XI-XII)		**(5.254.291)**	**9.384.947**
XIV. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
XV. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XVI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYET VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII+...+XVI)		**(5.254.291)**	**9.384.947**
XVIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	9	**2.334.132**	**(1.334.509)**
18.1 Cari Vergi Karşılığı		(810.392)	-
18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir/Gider Etkisi (-)	9	3.144.524	(1.334.509)
XIX. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		**(2.920.159)**	**8.050.438**
XX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
20.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
20.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-
20.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XXI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
21.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
21.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
21.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XX-XXI)		-	-
XXIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
23.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
23.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
23.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XXIV. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXII±XXIII)		-	-
XXV. DÖNEM NET KÂRI/ZARARI (XIX+XXIV)		**(2.920.159)**	**8.050.438**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
			Cari Dönem	Önceki Dönem
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu		**Dipnotlar**	**1 Ocak - 31 Aralık 2024**	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
I.	**DÖNEM KARI/ZARARI**		**(2.920.159)**	**8.050.438**
II.	**DİĞER KAPSAMLI GELİRLER**		-	-
2.1	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar**	**21**	**(262.372)**	**421.884**
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	21	(374.818)	530.637
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	10	112.446	(108.753)
2.2	**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar**		**-**	**-**
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III.	**TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)**		**(3.182.531)**	**8.472.322**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ADİL VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK- 31 ARALIK 2024 DÖNEMİNE İLİŞKİN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler 1	2	3	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
	ÖNCEKİ DÖNEM (31/12/2023)											
I.	**Dönem Başı Bakiyesi**	50.000.000	-	-	-	-	-	(446.341)	-	(11.058.990)	757.041	39.251.710
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	330.814	330.814
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	50.000.000	-	-	-	-	-	(446.341)	-	(11.058.990)	1.087.855	39.582.524
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**	-	-	-	-	-	-	421.884	-	-	8.050.438	8.472.322
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.000.000
VI.	**İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**	-										-
VII.	**Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	**Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	**Sermaye Benzeri Krediler**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	**Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.926.500
XI.	**Kâr Dağıtımı**	-	-	-	-	-	-	-	-	1.087.855	1.087.855	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	1.087.855	(1.087.855)	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+ +XI+XII)	50.000.000	-	-	-	-	-	(24.457)	-	(9.971.135)	8.050.438	48.054.846

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler 1	2	3	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
	CARİ DÖNEM (01/12/2024)											
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**	50.000.000	-	-	-	-	-	(24.457)	-	(9.971.135)	8.050.438	48.054.846
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	50.000.000	-	-	-	-	-	(24.457)	-	(9.971.135)	8.050.438	48.054.846
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**	-	-	-	-	-	-	(262.372)	-	-	(2.920.159)	(3.182.531)
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	**İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**	-						-	-	-	-	-
VII.	**Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	**Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	**Sermaye Benzeri Krediler**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	**Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış**	-	-	-	-	-	-	-	-	4.016	-	4.016
XI.	**Kâr Dağıtımı**	-	-	-	-	-	-	-	-	8.050.438	(8.050.438)	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	8.050.438	(8.050.438)	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+ +XI+XII)	50.000.000	-	-	-	-	-	(286.829)	-	(1.916.681)	(2.920.159)	44.876.331

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

ADİL VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

		Dipnotlar	Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023
A.	**ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**			
1.1	**Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı**		**(7.412.739)**	**5.348.016**
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri	1	63.248.194	32.534.436
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri	2	(4.241.868)	(3.361.779)
1.1.3	Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4	Alınan Temettüler		-	-
1.1.5	Verilen Ücret ve Komisyonlar	3	2.647.989	1.781.328
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar	6	11.443.960	115.640
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		-	-
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	8	(39.946.349)	(18.778.982)
1.1.9	Ödenen Vergiler		(810.392)	-
1.1.10	Diğer	7-8	(39.754.273)	(6.942.627)
1.2	**Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim**		**(22.478.300)**	**5.644.619**
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış	4	(206.694.916)	2.565.810
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1	Zorunlu Karşılıklarldaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	11	9.186.537	(7.641.911)
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	2	(11.021.500)	328.000
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	10	3.321.710	978.041
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	9-11	182.729.869	9.414.679
	Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler			
I.	**Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**(29.891.039)**	**10.992.634**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NET NAKİT AKIŞLARI**			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	7-8	(528.357)	(10.208.959)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		31.595.616	-
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar(Net)	2	-	-
2.7	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9	Diğer		-	-
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı**		**31.067.259**	**(10.208.959)**
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI**		**-**	-
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		-	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer	12	-	-
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**		**-**	**-**
IV.	**Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**		-	-
			-	-
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış/(Artış)**		**1.176.221**	**783.675**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**1**	**1.182.990**	**399.315**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**1**	**2.359.211**	**1.182.990**

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

3. Muhasebe politikaları

3.1. Sunum esaslarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

3.1.1. Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, ilişikteki finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, 14 Temmuz 2021 tarihli ve 31541 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Varlık Yönetim Şirketleri'nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" ile "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlamaktadır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve borçlar haricinde tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmıştır. Şirket'in ilişikteki finansal tabloları BDDK tarafından yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ekinde açıklanan finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

3.1.2. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

Şirket'in temel faaliyet alanı finansal kuruluşlardan satın alınan tahsili gecikmiş kredi portföylerinden tahsilat yapmaktır. Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurlarından devalüasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

3.1.3. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar

Alım-satım amaçlı varlıklar olarak sınıflandırılmış olan türev araçlar gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan kur farkları/zararları finansal gelir/gider hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değer, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirimli nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vade oranıyla karşılaştırılıp raporlama dönemi sonuna indirgenmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer pozitifse aktif kalemler içerisinde alım satım amaçlı türev finansal varlıklarda, gerçeğe uygun değer negatifse pasif kalemler içerisinde alım satım amaçlı türev finansal borçlarda muhasebeleştirilir.

3.1.4. Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar

Faiz gelirleri ve faiz giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Kredilerden alınan faizler

Şirket satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların ilk alımı sırasında belirlenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "Kredilerden alınan faizler" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. İlgili tahsilat projeksiyonları ilk alım esnasında hesaplanan etkin faiz oranı dikkate alınarak iskonto edilmektedir.

3.1.5. Ücret ve Komisyon Gelir Ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar

Ücret ve komisyon gelir ve giderleri, servis verildiğinde veya hizmet alındığında gelir/gider hesaplarında başlangıçtaki etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilerek muhasebeleştirilmektedir.

3.1.6. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesine İlişkin Açıklamalar

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak- 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak- 31 Aralık 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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

3.1.7. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak; herhangi bir geçiş hükmü yer almıyorsa veya muhasebe politikasında isteğe bağlı önemli bir değişiklik yapılmışsa geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in 2024 yılı içinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

3.1.8. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

3.1.9. Kullanılan Para Birimi

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

3.1.10. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardında yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme

Kurumu (BDDK); 12 Aralık 2023 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağını açıklamıştır. BDDK'nın 11 Ocak 2024 tarihli ve 10825 sayılı kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar verilmiştir. Ancak BDDK, 5 Aralık 2024 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 2025 yılında da enflasyon muhasebesi uygulamamasına karar verilmiştir. Alınan kararlar uyarınca Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır.

3.1.11. İşletmenin Sürekliliği

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

3.1.12. Netleştirme / Mahsup

Finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler TMS/TFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak TMS/TFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

3.1.13. TFRS/TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır.

Bununla birlikte Şirket, ilişikteki finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, 14 Temmuz 2021 tarihli ve 31541 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Varlık Yönetim Şirketleri'nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" ile "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlamaktadır.

3.2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

3.2.1. Yeni ve Revize Edilmiş Standartları ve Yorumlar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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.

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 gerekliliklerî karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

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

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir.

TSRS 1 ***Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler***

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 duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar 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 İlgili 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 duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

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

Şirket 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*
TMS 21 (Değişiklikler)	*Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

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 daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 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. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TMS 21 (Değişiklikler) ***Takas Edilebilirliğin Bulunmaması***

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

3.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti

3.3.1. Hasılatın kaydedilmesi

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

a. Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
b. Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
c. Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
d. İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
e. Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

(a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
(b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
(c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
(d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
(e) Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.
(f) Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

Şirket, başka bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanmasına müdahil olduğunda, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmetleri bizzat sağlamaya (asil) veya diğer tarafça sağlanan bu mal veya hizmetlere aracılık etmeye (vekil) yönelik bir edim yükümlülüğü olduğunu belirler. Şirket, belirlenmiş mal veya hizmetleri, o mal veya hizmetleri müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa asildir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmetler karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Şirket, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetlerin başka bir tarafça temin edilmesine aracılık etmekse ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtmaz.

Şirket, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı finansal tablolara almaktadır. Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi sebebiyle taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi olmayacağı için düzeltme yapmamaktadır. Şirket'in müşterileri ile yapılan sözleşmelerinden doğan kontrat varlıkları ve söz konusu kontratlara ilişkin aktifleştirilecek kontrat maliyetleri bulunmamaktadır.

3.3.2. Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar", olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

31 Aralık 2024 itibarıyla Şirket'in finansal varlıkları, "Krediler" ve " Nakit ve nakit benzerleri" nden oluşmaktadır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanır.
Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının oluştuğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

3.3.3. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

3.3.4. Finansal borçlar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan finansal borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, takip eden tarihlerde, etkin faiz oranı ile hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolarda takip edilirler. Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosunda finansal borç süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Şirket'in bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

3.3.5. Ticari borçlar

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilir.

3.3.6. Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Bütün finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket'in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Bir finansal varlık (ya da finansal varlığın veya benzer finansal varlıklardan oluşan grubun bir kısmı);
- varlıktan nakit akımı elde etme hakkına ilişkin sürenin bitmiş olması durumunda;
- Şirket'in varlıktan nakit akımı elde etme hakkı olmakla birlikte, üçüncü kişilere direkt devretme zorunluluğu olan bir anlaşma kapsamında çok fazla zaman geçirmeden tamamını ödeme yükümlülüğü olması durumunda;
- Şirket'in finansal varlıktan nakit akımlarını elde etme hakkını devretmesi ve (a) varlık ile ilgili tüm risk veya ödüllerin devredilmiş veya (b) tüm hak ya da ödüllerin transfer edilmemiş olmasına rağmen, varlık üzerindeki tüm kontrolleri transfer etmiş olması durumunda kayıtlardan çıkarılır.

  Şirket'in varlıktan nakit akımı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda, varlık, Şirket'in varlık ile devam eden ilişkisine bağlı olarak finansal tablolarda taşınır.

Finansal yükümlülükler, bu yükümlülüklerden doğan borçların ortadan kalkması, iptal edilmesi ve süresinin dolması durumlarında kayıtlardan çıkartılır.

3.3.7. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar" a uygulanan muhasebe politikasını uygular. Şirket' in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

3.3.8. Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortismana tabi tutulur.
Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.
Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır.

Maliyet Yöntemi

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismana tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir. Şirket'in maddi duran varlıklarının faydalı ömürleri aşağıdaki şekilde tahmin edilmiştir:

Maddi Duran Varlıklar	**Faydalı ömür**	**Faydalı ömür**
	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
Demirbaşlar	4-10 yıl	4-10 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5 yıl	5 yıl

3.3.9. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki şekilde tahmin edilmiştir:

Maddi Olmayan Duran Varlık	Faydalı ömür 31 Aralık 2024	Faydalı ömür 31 Aralık 2023
Bilgisayar Program ve Yazılımları	3 yıl	3 yıl

3.3.10. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

3.3.11. Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

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. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

3.3.12. Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na 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 durumlar 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,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

3.3.13. Pay Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, ortaklarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz pay" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur. Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı pay veya seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

	01 Ocak-31 Aralık 2024		**01 Ocak-31 Aralık 2023**	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Net dönem karı / zararı (-) (TL)	(2.920.159)	-	8.050.438	-
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	50.000.000	-	50.000.000	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	**(0,06)**	-	**0,16**	-

	01 Ocak-31 Aralık 2024		**01 Ocak-31 Aralık 2023**	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Dönem başı ağırlıklı hisse senedi adedi	50.000.000	-	50.000.000	-
Dönem içinde çıkarılan hisse adedi	-	-	-	-
Dönem sonu ağırlıklı hisse senedi adedi	50.000.000	-	50.000.000	-

3.3.14. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapılıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Şirket'in ilişikteki finansal tablolarında, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilir.

3.3.15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Koşullu Varlıklar

Şirket'te geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

3.3.16. İlişkili Taraflar

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
- Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da
- Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
iii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
iv) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

3.3.17. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir 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 kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

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

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.
Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.
Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

3.3.18. Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

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

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

3.3.19. Nakit Akımının Raporlanması

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

3.3.20. Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Finansal tabloların TMS / TFRS'lere uygun olarak hazırlanması, yönetiminin, politikalarının uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

3.3.21. Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Tahmin ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerdeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Krediler ve alacaklar
Maddi duran varlıklar
Maddi olmayan duran varlıklar
Karşılıklar
Gelir Vergileri

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

4. Mali bünyeye ilişkin bilgiler

4.1. Sermaye yeterliliği oranına ilişkin açıklamalar

Şirket "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu sermaye yeterliliği yükümlülüğüne ve raporlamasına tabi olmamakla birlikte, "Finansal Tabloların Sunuluşuna İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı (TMS 1)" doğrultusunda Şirket'in sermaye yönetimine ilişkin açıklamaları aşağıda sunulmuştur.

Şirket, 04.07.2022 tarih ve 10612 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayınlanan kararla sermayesini 30.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Artırılan 20.000.000 TL'nin 13.750.000 TL'si nakden ödenmiş olup geri kalan 6.250.000 TL'si ise ortaklara borçlar hesabından karşılanmıştır.

Sermaye yönetiminde esas unsur, tahsili gecikmiş alacak portföylerinden yapılan tahsilatlardır. Şirket, ödenmiş sermayesi ve kullanmış olduğu krediler ile yeni portföyler satın almıştır ve bu portföylerden elde ettiği tahsilatlar ile de nakit akışı sağlamaktadır.

İşletme dışı etkenlerden kaynaklanan sermaye gereksinimleri yoktur. Şirket'in sermaye gereksinimi, faaliyetlerini sürdürmek ve iş hacmini büyütmek adına yeni portföy alımlarından oluşmaktadır. Bu gereksinim dönem içerisinde gerçekleştirdiği tahsilatlardan, tahsilatların yapılabilmesi için sürdürülen faaliyet giderleri karşılandıktan sonra kalan tutarları ve alınan krediler ile karşılanmaktadır. Sermaye yönetiminde Şirket'in portföy alımı ve bununla beraber iş hacminin artmasından başka bir değişiklik bulunmamaktadır.

4.2. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Şirket temel faaliyetleri doğrultusunda;

- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıkların yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir.

Şirket yukarıda bahsedilen faaliyetler sonucunda kredi riskine maruz kalmaktadır.

Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır. Her raporlama tarihinde, işletme ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki değişikliğin tutarını bir değer düşüklüğü kazanç ya da kaybı olarak kâr veya zararda finansal tablolara alır. Ömür boyu beklenen kredi zararları, varlık ilk defa finansal tablolara alınırken tahmin edilen beklenen kredi zararlarından düşük olsa dahi, ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki olumlu değişiklikler değer düşüklüğü kazancı olarak finansal tablolara alınır. Bu bakiyeler, ekteki finansal tabloda kredilerin net bugünkü değeri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki pozitif farklar olarak kredilerden elde edilen gelirler/faizler içerisinde gösterilmiştir.

Portföylerin 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla net kayıtlı değeri 238.297.230 TL'dir (31 Aralık 2023: 26.908.306 TL).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in satın almış olduğu kredi portföyü detayı krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar dipnotunda verilmiştir.

4.3. Kur riskine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para işlemi bulunmadığından kur riski bulunmamaktadır.

4.4. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket'in faize duyarlı finansal varlıkları bankalardan ve verilen kredilerden; finansal yükümlülükleri ise, alınan kredilerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Krediler ve Alacaklar	255.545.653	-	31.717.722	-
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Değişken faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	27.606.600	-
Alınan krediler	-	-	(11.021.500)	-

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine uygulanan faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Değişken faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler		
Alınan kredilere verilen faizler	-	55,13- 45,61

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

31 Aralık 2024	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1- 5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz/ Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar							
Bankalar	-	-	-	-	-	2.359.211	2.359.211
Krediler ve alacaklar	27.414.451	21.510.735	65.027.680	114.011.544	10.332.820	-	238.297.230
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	6.924.198	6.924.198
Cari vergi varlığı	-	-	-	-	-	2.602.060	2.602.060
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	1.923.415	1.923.415
Toplam Varlıklar	**27.414.451**	**21.510.735**	**65.027.680**	**114.011.544**	**10.332.820**	**13.808.884**	**252.106.114**
Yükümlülükler							
Alınan krediler	-	-	-	-	-	-	-
Karşılıklar	-	-	-	-	-	4.060.315	4.060.315
Cari ve ertelenmiş vergi borcu	-	-	-	-	-	5.151.631	5.151.631
Diğer yükümlülükler ve özkaynaklar	-	-	-	-	-	242.894.168	242.894.168
Toplam Yükümlülükler	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**252.106.114**	**252.106.114**
Toplam Pozisyon	**27.414.451**	**21.510.735**	**65.027.680**	**114.011.544**	**10.332.820**	**(238.297.230)**	**-**

31 Aralık 2023	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1- 5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz/ Dağıtılamayan	Toplam
							-
Varlıklar							
Bankalar	-	-	-	-	-	1.182.990	1.182.990
Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	27.606.600	27.606.600
Krediler ve alacaklar	1.834.533	3.367.531	10.638.924	10.364.586	702.732	-	26.908.306
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	11.847.525	11.847.525
Cari vergi varlığı	-	-	-	-	-	3.018.456	3.018.456
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	11.109.952	11.109.952
Toplam Varlıklar	**1.834.533**	**3.367.531**	**10.638.924**	**10.364.586**	**702.732**	**54.765.523**	**81.673.829**
							-
Yükümlülükler							-
Alınan krediler	-	-	11.021.500	-	-	-	11.021.500
Karşılıklar	-	-	-	-	-	1.427.394	1.427.394
Cari ve ertelenmiş vergi borcu	-	-	-	-	-	5.503.287	5.503.287
Diğer yükümlülükler ve özkaynaklar	-	-	-	-	-	63.721.649	63.721.649
Toplam Yükümlülükler	**-**	**-**	**11.021.500**	**-**	**-**	**70.652.329**	**81.673.829**
Toplam Pozisyon	**1.834.533**	**3.367.531**	**(382.576)**	**10.364.586**	**702.732**	**(15.886.806)**	**-**

4.5. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Şirket tarafından bilanço tarihinde görünen türev olmayan finansal yükümlükler altında sözleşmeye bağlı vade tarihleri baz alınarak ödenmesi gereken sözleşmeye bağlı indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Cari Dönem

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesi Belirsiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**198.017.837**	**198.017.837**	**4.282.156**	**8.060.836**	**-**	**185.674.845**
Diğer Yükümlülükler	198.017.837	198.017.837	4.282.156	8.060.836	-	185.674.845

Önceki Dönem

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**26.688.303**	**26.688.303**	**-**	**26.688.303**	**-**	**-**
Alınan Krediler	11.021.500	11.021.500	-	11.021.500	-	-
Diğer Yükümlülükler	15.666.803	15.666.803	-	15.666.803	-	-

4.6. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

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 değerlenir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direk ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenir.

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

	Finansal Varlıklar			
31.12.2024	**Toplam**	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		-	-	-

	Finansal Varlıklar			
31.12.2023	**Toplam**	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Altın (14.085 gram)	27.606.600	27.606.600	-	-

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla parasal varlıklar ve parasal yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

31.12.2024	**Defter Değeri**	**Gerçeğe Uygun Değer**
Finansal Varlıklar		
Bankalar	2.359.211	2.359.211
Krediler ve Alacaklar	237.814.138	238.297.230
Finansal Yükümlülükler		
Muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	198.017.837	198.017.837

31.12.2023	**Defter Değeri**	**Gerçeğe Uygun Değer**
Finansal Varlıklar		
Bankalar	1.182.990	1.182.990
Altın (14.085 gram)	15.404.071	27.606.600
Krediler ve Alacaklar	31.119.222	26.908.306
Finansal Yükümlülükler		
Alınan Krediler	11.021.500	11.021.500
Muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	15.666.803	15.666.803

BEŞİNCİ BÖLÜM

5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1.1. Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Kasa		-	-	-
Yurtiçi bankalar				
- Vadesiz mevduat	2.359.211	-	1.182.990	-
Kamu mevduat bankaları	2.349.271	-	1.116.115	-
Özel mevduat bankaları	9.940	-	66.875	-
- Vadeli mevduat	-	-	-	-
	2.359.211	**-**	**1.182.990**	**-**

5.1.2. Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31.12.2024	**31.12.2023**
Altın (14.085 gram)	-	27.606.600
Toplam	**-**	**27.606.600**

5.1.3. Türev finansal varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

5.1.4. Krediler ve diğer alacaklar

Şirket'in ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler:
Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Standart nitelikli ve yakın izlemedeki krediler ile yeniden yapılandırılan yakın izlemedeki kredilere ilişkin bilgiler:
Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve kredi kartlarına ilişkin bilgiler:
Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Donuk alacakların kullanıcılara göre dağılımı

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Temerrüt (Üçüncü Aşama/Özel Karşılık)	255.545.653	-	31.717.722	-
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(17.248.423)	-	(4.809.416)	-
Toplam	**238.297.230**	**-**	**26.908.306**	**-**

Beklenen zarar karşılıkları (-)

	31.12.2024		31.12.2023	
	TP	YP	TP	YP
Beklenen zarar karşılığı				
Tahsil imkanı sınırlı krediler için ayrılanlar	-	-	-	-
Tahsili şüpheli krediler için ayrılanlar	-	-	-	-
Zarar niteliğindeki krediler için ayrılanlar	(17.248.423)	-	(4.809.416)	-
Toplam	**(17.248.423)**	**-**	**(4.809.416)**	**-**

Donuk alacaklara ilişkin bilgiler:

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla donuk alacakların detayı aşağıdaki tabloda verilmiştir:

Alım Tarihi	Banka Adı	Temlik Alış Bedeli	Para Birimi	Satın Alma Bedeli	İtfa Edilmiş Maliyet Bedeli/Takipteki Krediler (Net)
27.09.2019	Turkcell Finansman A.Ş. Temlik 1	39.211.729	TL	6.700.000	10.552.639
28.11.2019	Turkcell Finansman A.Ş. Temlik 2	43.619.424	TL	6.650.000	9.189.722
27.12.2019	Turkcell Finansman A.Ş. Temlik 3	25.000.000	TL	3.750.000	4.453.429
1.11.2021	Turkcell Finansman A.Ş. Temlik 4	21.079.978	TL	5.480.794	4.508.629
2.02.2022	Turkcell Finansman A.Ş. Temlik 5	8.941.159	TL	2.414.113	1.903.841
28.11.2022	Turkcell Finansman A.Ş. Temlik 6	22.232.143	TL	7.250.000	6.220.554
3.09.2024	Turkcell Finansman A.Ş. 02.09.2024	15.433.360	TL	15.433.360	9.745.855
4.10.2024	Turkcell Finansman A.Ş. 30.09.2024	70.930.780	TL	70.930.780	52.032.193
8.11.2024	Turkcell Finansman A.Ş. 01.11.2024	100.760.042	TL	72.557.944	56.228.550
5.12.2024	Turkcell Finansman A.Ş. 01.12.2024	83.907.411	TL	52.555.967	46.265.945
23.12.2024	Turkcell Finansman A.Ş. Temlik 7	100.097.895	TL	30.400.000	28.553.664
31.05.2022	Aktif Yatırım Bankası Temlik	38.794.200	TL	7.282.000	7.821.635
8.12.2023	TMKŞ Temlik	2.650.472	TL	793.536	393.249
14.10.2024	TMKŞ Temlik 1	4.847.722	TL	1.599.749	427.327
	Toplam	**577.506.316**		**283.798.244**	**238.297.230**

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla donuk alacakların detayı aşağıdaki tabloda verilmiştir:

Alım Tarihi	Banka Adı	Temlik Alış Bedeli	Para Birimi	Satın Alma Bedeli	Maliyet Bedeli/Takipteki Krediler (Net)
27.09.2019	Turkcell Finansman A.Ş. Temlik 1	39.211.729	TL	6.700.000	4.344.311
28.11.2019	Turkcell Finansman A.Ş. Temlik 2	43.619.424	TL	6.650.000	3.822.003
27.12.2019	Turkcell Finansman A.Ş. Temlik 3	25.000.000	TL	3.750.000	2.123.377
1.11.2021	Turkcell Finansman A.Ş. Temlik 4	21.079.978	TL	5.480.794	2.606.668
2.02.2022	Turkcell Finansman A.Ş. Temlik 5	8.941.159	TL	2.414.113	1.694.412
28.11.2022	Turkcell Finansman A.Ş. Temlik 6	22.232.143	TL	7.250.000	5.836.206
31.05.2022	Aktif Yatırım Bankası Temlik	38.794.200	TL	7.282.000	5.713.420
8.12.2023	TMKŞ Temlik	2.650.472	TL	793.536	767.909
	Toplam	**201.529.106**		**40.320.444**	**26.908.306**

Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem Başı	26.908.306	31.145.741
Yabancı para değerlemesinden kaynaklanan artış/azalış	-	-
Dönem içi girişler	243.477.800	793.536
Dönem içindeki tahsilatlar	60.731.339	29.175.089
Ayrılan karşılık tutarı	(12.439.007)	(1.671.625)
Kredilerden alınan faizler	(80.381.209)	(32.534.436)
Dönem Sonu Bakiye	**238.297.230**	**26.908.306**

5.1.5. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

5.1.6. İştiraklere, bağlı ortaklıklara, birlikte kontrol edilen ortaklıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

5.1.7. Maddi duran varlıklar

Şirket'in maddi duran varlıklarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	31.12.2022 Bakiye	Giriş	Transfer	Çıkış	31.12.2023 Bakiye	Giriş	Çıkış	31.12.2024 Bakiye
Büro Makineleri	88.092	10.191.051	-	-	10.279.143	-	-	10.279.143
Diğer maddi duran varlıklar	-	-	55.130	-	55.130	-	-	55.130
Toplam	**88.092**	**10.191.051**	**55.130**	**-**	**10.334.273**	**-**	**-**	**10.334.273**
Birikmiş Amortismanlar (-)								
Büro Makineleri	(66.319)	(1.738.384)		-	(1.804.703)	(2.555.575)	-	(4.360.278)
Diğer maddi duran varlıklar	-	(11.007)	(36.753)	-	(47.760)	(7.370)	-	(55.130)
Toplam	**(66.319)**	**(1.749.391)**	**(36.753)**	**-**	**(1.852.463)**	**(2.562.945)**	**-**	**(4.415.408)**
Maddi duran varlıklar, net	**21.773**	**8.441.660**	**18.377**		**8.481.810**			**5.918.865**

Şirket'in maddi duran varlıklarına ilişkin net defter değeri aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Büro Makineleri	5.918.865	8.474.440
Diğer maddi duran varlıklar	-	7.370
Net Defter Değeri	**5.918.865**	**8.481.810**

Kiracı durumunda şirket

Kiralama sözleşmeleri:

Şirket'in faaliyet kiralamasına konu olan 1 adet kira sözleşmesi bulunmaktadır. Tüm faaliyet kiralamaları Şirket'in yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Şirket'in kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur. Şirket' in kiraya konu sözleşmesi cari dönemde her yıl yenilenen sözleşme mahiyetinde olup, 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Kiralanan Yer	Sözleşme Başlangıç Tarihi	Sözleşme Bitiş Tarihi	Aylık Kira Tutarı
Ofis	02.08.2019	Her yıl yenilenmektedir	3.500

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler

	01 Ocak- 31 Aralık 2024
Asgari kira ödemeleri	
-Gayrimenkul kiralama giderleri	42.000
-Araç kiralama giderleri	-
Şarta bağlı kira ödemeleri	-
İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler	-

5.1.8. Maddi olmayan duran varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31.12.2022 Bakiye	Giriş	Transfer	Çıkış	31.12.2023 Bakiye	Giriş	Çıkış	31.12.2024 Bakiye
Bilgisayar Programları ve Yazılımlar	17.901.024	17.908	-	-	17.918.932	528.357	-	18.447.289
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	55.130	-	(55.130)	-	-	-	-	-
Toplam	**17.956.154**	**17.908**	**(55.130)**	**-**	**17.918.932**	**528.357**	**-**	**18.447.289**
Birikmiş Amortismanlar (-)								
Bilgisayar Programları ve Yazılımlar	(10.975.974)	(3.577.243)	-	-	(14.553.217)	(2.888.739)	-	(17.441.956)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(36.753)	-	36.753	-	-	-	-	-
Toplam	**(11.012.727)**	**(3.577.243)**	**36.753**	**-**	**(14.553.217)**	**(2.888.739)**	**-**	**(17.441.956)**
Maddi olmayan duran varlıklar, net	**6.943.427**	**(3.559.335)**	**(18.377)**	**-**	**3.365.715**	**(2.360.382)**	**-**	**1.005.333**

Maddi olmayan duran varlıkların net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bilgisayar Programları ve Yazılımlar	1.005.333	3.365.715
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-
Net Defter Değeri	**1.005.333**	**3.365.715**

5.1.9 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

5.2. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.2.1. Mevduat

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

5.2.2. Alınan krediler

Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi banka ve kuruluşlardan	-	-	11.021.500	-
Yurtdışı banka, kuruluş ve fonlardan	-	-	-	-
Toplam	**-**	**-**	**11.021.500**	**-**

Alınan kredilerin vade ayrımına göre gösterilmesi:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli	-	-	11.021.500	-
Uzun vadeli	-	-	-	-
Toplam	**-**	**-**	**11.021.500**	**-**

5.2.3. Para piyasalarından borçlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

5.2.4. İhraç edilen menkul kıymetler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

5.2.5. Fonlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

5.2.6. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

5.2.7. Türev finansal yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

5.2.8. Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler

31 Aralık 2024 tarihi itibariyle, Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır. Faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

5.2.9. Karşılıklar

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
İzin karşılığı	3.031.525	-	1.091.236	-
Kıdem tazminatı karşılığı	1.028.790	-	336.158	-
Toplam	**4.060.315**	**-**	**1.427.394**	**-**

İzin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Açılış bakiyesi	1.091.236		548.951	
Cari dönemde iptal edilen karşılık tutarı	(204.644)	-	-	-
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	2.144.933	-	542.285	-
Dönem sonu karşılık	**3.031.525**	**-**	**1.091.236**	**-**

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Temel varsayımlardan biri enflasyon ile orantılı olarak her hizmet yılı için geçerli olan kıdem tazminatı tavanının enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterecektir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 46.655 TL (31 Aralık 2023: 35.059 TL) kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Türkiye Finansal Raporlama Standartları Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüeryal değerleme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik varsayımlar kullanılmıştır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2024 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %23 enflasyon ve % 27,15 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 3,35 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2023: %2,50). Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 73'dür (31 Aralık 2023: 56)

Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Açılış bakiyesi	336.158	-	1.082.725	-
Hizmet maliyeti	283.362	-	86.012	-
Faiz maliyeti	34.452	-	8.404	-
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	374.818	-	(530.638)	-
Ödenen tazminatlar	-	-	(310.345)	-
Kapanış bakiyesi	**1.028.790**	**-**	**336.158**	**-**

5.2.10. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

5.2.10.1 Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar

Şirketin kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	01 Ocak- 31 Aralık 2024	01 Ocak- 31 Aralık 2023
Ticari Bilanço Kar – Zararı	5.227.455	3.794.809
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	273.291	37.538
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararları	(2.799.439)	(3.832.347)
Kurumlar Vergisi Matrahı	**2.701.307**	**-**
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	**(810.392)**	**-**
Peşin Ödenen Vergiler	-	-
Ödenecek Kurumlar Vergisi	**(810.392)**	**-**
Vergi Geliri/(Gideri)	(810.392)	-

Ödenecek vergilere ve SGK primlerine ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	**YP**	**TP**	**YP**
Ödenecek kurumlar vergisi	810.392	-	-	-
Ödenecek gelir vergisi, damga vergisi ve AGİ	2.810.051	-	666.932	-
Ödenecek SGK primleri	1.531.188	-	1.162.989	-
Toplam	**5.151.631**	**-**	**1.829.921**	**-**

5.2.10.2 Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükler

Türk Vergi Kanunlarına göre Şirket geçici ertelenmiş aktif ve pasifleri üzerinden vergi ödemek zorunda değildir. Şirketin mali tablolarında ertelenmiş vergi aktifleri ve ertelenmiş vergi pasifleri farkının üzerindeki ertelenmiş vergi hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, cari dönemde ödenmeyen fakat TMS 12'ye göre gelirdeki artışın gerçekleşmesi durumunda gelecekte ödenebilecek vergidir. Şirket, ertelenmiş vergi aktiflerinin kullanılmasına olanak sağlayacak vergiye tabi gelir oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda vergi aktiflerini ilgili tutar kadar azaltabilir. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranı 31.12.2024 tarihinde % 30' dur (31.12.2023: % 30).

Ertelenmiş vergi ve varlığı ve yükümlülüklerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2024 Kümülatif Geçici Farklar	31 Aralık 2024 Ertelenmiş Vergi	31 Aralık 2023 Kümülatif Geçici Farklar	31 Aralık 2023 Ertelenmiş Vergi
Ertelenmiş Vergi Aktifi				
Kredilerin Değerlemesi	-	-	4.210.916	1.263.274
Amortisman Düzeltmesi	5.439.006	1.631.702	4.723.884	1.417.165
Kıdem Tazminatı Karşılık Düzeltmesi	820.302	246.091	127.670	38.301
İzin Karşılığı Düzeltmesi	2.897.316	869.195	957.027	287.108
Toplam	**9.156.624**	**2.746.988**	**10.019.497**	**3.005.848**
Ertelenmiş Vergi Pasifi				
Kredilerin Değerlemesi	483.092	144.928	-	-
Finansal Yatırımlar Değerleme Farkı	-	-	12.202.529	3.660.758
Toplam	**483.092**	**144.928**	**12.202.529**	**3.660.758**
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi /(Pasifi)		**2.602.060**		**(654.910)**
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	409.756	(122.927)	34.938	(10.482)
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi /(Pasifi)	**8.673.532**	**2.479.132**	**(2.183.032)**	**(665.392)**
Net Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		**3.144.524**		**(1.334.509)**

5.2.11. Diğer aktif ve yükümlülükler

Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
İlişkili taraflardan alacaklar (İş Avansları)				
Reel Finansal Teknoloji Yazılımları Kollektif Şirketi	-	-	2.150.000	-
Online Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.	-	-	7.428.461	-
Ali Emre Ballı	847.249	-	849.918	-
Diğer	1.076.166	-	681.573	-
Toplam	**1.923.415**	**-**	**11.109.952**	**-**

Diğer yükümlülüklere ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar	1.573.745	-	48.298	-
Peşin tahsil edilen faiz, ücret ve komisyonlar	64.240	-	57.641	-
Personele borçlar	2.804.509	-	1.244.678	-
İlişkili taraflara borçlar				
Ortaklara borçlar	185.674.845	-	13.074.219	-
Reel Finansal Teknoloji Yazılımları Kollektif Şirketi	5.388.000	-	-	-
Reel Alacak Yönetim A.Ş.	194.700	-	152.700	-
Diğer	2.317.798	-	1.089.267	-
Toplam	**198.017.837**	**-**	**15.666.803**	**-**

5.2.12. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında yansıtmış olduğu sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP		TP	
Sermaye Yapısı	**Tutar**	**Tutar**	**Tutar**	**Oran %**
Mustafa YAZICI	50.000.000	100,00%	50.000.000	100,00%
Ödenmiş Sermaye	**50.000.000**	**100,00%**	**50.000.000**	**100,00%**

Şirket sermayesi her biri 1 TL kıymetinde 50.000.000 adet paya ayrılmıştır.

Sermaye Yedekleri

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya

Giderler Tanımlanmış Fayda Planları (Kazanç) / Kayıp

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	(286.829)	-	(24.457)	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	**(286.829)**	**-**	**(24.457)**	**-**

Tanımlanmış Fayda Planları (Kazanç) / Kayıp hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Açılış bakiyesi	(24.457)	-	(446.341)	-
Cari dönemde hesaplanan	(262.372)	-	421.884	-
Toplam	**(286.829)**	**-**	**(24.457)**	**-**

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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'nın 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 Karları / Zararları (-)

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar bu kalemde gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir. Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Açılış bakiyesi	(9.971.135)	-	(11.058.990)	-
Önceki dönem karı / (zararı)	8.050.438	-	757.041	-
Geçmiş Yıl Muhasebe Politikalarındaki Değişiklik	-	-	330.814	-
Diğer	4.016	-	-	-
Geçmiş Yıl Karı / Zararları (-)	**(1.916.681)**		**(9.971.135)**	

5.3. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.3.1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklere ilişkin bilgiler

a) Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı: Bulunmamaktadır

(31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayri nakdi krediler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).
Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler:

31.12.2024 itibarıyla tahsili gecikmiş alacakların satış ihaleleri kapsamında verilen 10.000.000 TL tutarında süreli teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Şirket'in ortak ve grup firması tarafından verilmiş kefaleti bulunmakta olup, 31.12.2024 itibarıyla kredisi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: 15.000.000 TL)

c) Gayri nakdi kredilere ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

5.3.2. Türev işlemlere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

5.3.3. Kredi türevlerine ve bunlardan dolayı maruz kalınan risklere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

5.3.4. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar

Davalara ilişkin bilgiler:

Şirket'in davalarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2024 itibarıyla; Şirket avukatı tarafından yürütülen ve derdest olan icra takiplerine ilişkin olarak Turkcell Finansman AŞ'den temlik alınan 72.928 adet, Aktif Bank' dan temlik alınan 4.192 adet ve Fiba Bank' dan temlik alınan 580 adet olmak üzere toplamda 77.700 adet icra dosyası bulunmaktadır. Ayrıca Şirket'in devam etmekte olan menfi tespit ile istirdat davaları bulunmaktadır.

31 Aralık 2023 itibarıyla; Şirket avukatı tarafından yürütülen ve derdest olan icra takiplerine ilişkin olarak Turkcell Finansman AŞ'den temlik alınan 54.505 adet, Aktif Bank' dan temlik alınan 5.400 adet ve Fiba Bank' dan temlik alınan 306 adet olmak üzere toplamda 60.211 adet icra dosyası bulunmaktadır. Ayrıca lehe açılmış 1 adet itirazın iptali davası bulunmaktadır. Şirket aleyhine açılmış 2 adet menfi tespit davası ile 1 adet istirdat davası bulunmaktadır.

5.3.5. Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır.)

5.4. Gelir tablosu hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.4.1. Faiz gelirleri

Kredi ve alacaklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	01 Ocak-31 Aralık 2024		01 Ocak- 31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Kredilerden alınan faizler				
Kısa vadeli kredilerden	-	-	-	-
Orta ve uzun vadeli kredilerden	-	-	-	-
Takipteki alacaklardan alınan faizler	80.381.209	-	32.534.436	-
Kaynak kullanımı destekleme fonundan alınan faizler	-	-	-	-
Toplam	**80.381.209**	**-**	**32.534.436**	**-**

Bankalardan alınan faizlere ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

5.4.2. Faiz giderleri

Kullanılan kredilere verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Kiralama faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

	01 Ocak-31 Aralık 2024		01 Ocak-31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	4.241.868	-	3.361.779	-
Toplam	**4.241.868**	**-**	**3.361.779**	**-**

5.4.3. Net ücret ve komisyon gelirleri / giderleri

Alınan diğer ücret ve komisyonlara ilişkin bilgiler:

	01 Ocak-31 Aralık 2024		01 Ocak-31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Teşvik indirimleri ve devlet destekleri	1.785.164	-	1.796.560	-
Diğer	1.040.813	-	22.305	-
Toplam	**2.825.977**	**-**	**1.818.865**	**-**

Verilen diğer ücret ve komisyonlara ilişkin bilgiler:

	01 Ocak-31 Aralık 2024		01 Ocak-31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Banka masraf ve giderleri	177.988	-	-	-
Diğer	-	-	37.537	-
Toplam	**177.988**	**-**	**37.537**	**-**

5.4.4. Temettü gelirleri

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

5.4.5. Ticari kar/zarar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

5.4.6. Diğer faaliyet gelirleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlardan	15.310.635	12.202.529
Menkul Kıymet Değerleme Karı (altın)	-	12.202.529
Menkul Kıymet Satış Karı (altın)	15.310.635	-
Diğer	122.341	115.640
Toplam	**15.432.976**	**12.318.169**

5.4.7. Beklenen zarar karşılıkları giderleri (-)

	01 Ocak-31 Aralık 2024		01 Ocak-31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Beklenen kredi zarar karşılıkları				
12 aylık beklenen zarar karşılığı (birinci aşama)	-	-	-	-
Kredi riskinde önemli artış (ikinci aşama)	-	-	-	-
Temerrüt (üçüncü aşama)	12.439.007	-	1.671.625	-
Menkul değerler değer düşüş karşılığı	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte konsolide edilen ortaklıklar değer düşüş karşılıkları	-	-	-	-
Toplam	**12.439.007**	**-**	**1.671.625**	**-**

5.4.8. Diğer faaliyet giderleri (-)

Personel giderlerine ilişkin bilgiler:

	01 Ocak-31 Aralık 2024		01 Ocak-31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Personel ücret giderleri	39.571.531	-	19.309.619	-
Kıdem tazminatı karşılıkları	317.814	-	94.416	-
İzin karşılıkları	1.940.289	-	542.285	-
Toplam	**41.829.634**	**-**	**19.946.320**	**-**

Diğer faaliyet bilgilerine ilişkin bilgiler:

	01 Ocak-31 Aralık 2024		01 Ocak- 31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Amortisman giderleri	5.451.683	-	5.326.635	-
Vergi, resim, harç ve fonlar	3.592.553	-	1.669.033	-
İletişim giderleri	262.271	-	423.998	-
Hizmet giderleri	9.777.727	-	283.808	-
Kira giderleri	42.000	-	36.000	-
Ulaşım giderleri	761.632	-	490.701	-
Sigorta giderleri	2.330.536	-	223.364	-
Danışmanlık, mali müşavirlik ve denetim giderleri	793.054	-	966.674	-
Adliye giderleri	18.936.290	-	1.306.816	-
Aidat giderleri	520.646	-	355.435	-
Diğer	2.737.564	-	1.186.798	-
Toplam	**45.205.956**	**-**	**12.269.262**	**-**

5.4.9. Vergi karşılığına ilişkin açıklamalar

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla %30'dur. (31 Aralık 2023: % 30) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden % 30 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'inci 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. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

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 30'uncu 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.

Gelir tablosunda yer alan vergi gelir/giderleri

	01 Ocak- 31 Aralık 2024		01 Ocak- 31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(810.392)	-	-	-
Ertelenmiş vergi karşılığı	3.144.524	-	(1.334.509)	-
Toplam	**2.334.132**	**-**	**(1.334.509)**	**-**

5.5. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

Dönem sonu itibarıyla özkaynakları 50.000.000 TL ödenmiş sermaye, (1.916.681) TL geçmiş yıl zararı, (2.920.159) TL cari dönem zararı ve (286.829) TL kar ve zararda yeniden sınıflandırmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler kaleminden oluşmaktadır.

Şirket, 04.07.2022 tarih ve 10612 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayınlanan kararla sermayesini 30.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Artırılan 20.000.000 TL'nin 13.750.000 TL'si nakden ödenmiş olup geri kalan 6.250.000 TL'si ise ortaklara borçlar hesabından karşılanmıştır.

5.6. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.6.1. Dönem başındaki ve dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Kasa		-	-	-
Yurtiçi bankalar				
- Vadesiz mevduat	2.359.211	-	1.182.990	-
Kamu mevduat bankaları	2.349.271	-	1.116.115	-
Özel mevduat bankaları	9.940	-	66.875	-
- Vadeli mevduat	-	-	-	-
	2.359.211	**-**	**1.182.990**	**-**

5.7. Şirketin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.7.1. İlişkili taraflara bakiyeler

İlişkili taraf bakiyelerinin detayları aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
Muhtelif alacaklar	**TP**	**YP**	**TP**	**YP**
Reel Finansal Teknoloji Yazılımları Kollektif Şirketi	-	-	2.150.000	-
Online Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.	-	-	7.428.461	-
Ali Emre Ballı	847.249	-	849.918	-
Toplam	**847.249**	**-**	**10.428.379**	**-**
Muhtelif borçlar				
Reel Alacak Yönetim A.Ş.	194.700	-	152.700	-
Reel Finansal Teknoloji Yazılımları Kollektif Şirketi	5.388.000	-	-	-
Mustafa Yazıcı	185.674.845	-	13.074.219	-
Toplam	**191.257.545**	**-**	**13.226.919**	**-**

İlişkili taraflardan elde edilen gelir ve giderler:

	01 Ocak- 31 Aralık 2024		01 Ocak- 31 Aralık 2023	
	TP	YP	TP	YP
Kira gideri				
Reel Alacak Yönetim A.Ş.	42.000	-	36.000	-
Online Filo Araç Kiralama A.Ş.	263.000	-	-	-
Telekomünikasyon Giderleri				
Online Telekom Telekomünikasyon Hizm.Tic.Ltd.Şti.	-	-	242.809	-
Hizmet Giderleri				
Online Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.	2.218.461	-	-	-
Reel Finansal Teknoloji Yazılımları Kollektif Şirketi	7.538.000	-	-	-
Diğer Giderler				
Online Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.	-	-	673	-
Toplam	**10.061.461**	**-**	**279.481**	**-**

5.7.2. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaat toplamı 3.499.961 TL'dir (31 Aralık 2023: 2.635.858 TL).

5.7.3. Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler

Şirket, "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde olduğundan mevduat kabul etmemektedir.

5.7.4. Şirket'in dahil olduğu risk grubuyla ilgili olarak açıklanması gereken hususlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

5.8. Şirket'in yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

ALTINCI BÖLÜM

6. Diğer açıklamalar

6.1. Şirketin faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar

Varlık yönetim şirketlerinin yaptıkları işlemler ve bununla ilgili olarak düzenlenen kâğıtlar, kuruluş işlemleri de dâhil olmak üzere kuruldukları takvim yılı ve bunu izleyen beş yıl süresince 488 sayılı Damga Vergisi Kanununa göre ödenecek damga vergisinden, 492 sayılı Harçlar Kanununa göre ödenecek harçlardan, her ne nam altında olursa olsun tahsil edilecek tutarlar 6802 sayılı Gider Vergileri Kanunu gereği ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisinden, kaynak kullanımını destekleme fonuna(KKDF) yapılacak kesintilerden istisnadır.

6.2. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

YEDİNCİ BÖLÜM

7. Diğer açıklamalar

7.1. Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklamalar

1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait finansal tablolar Işık YMM ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur. Bağımsız denetim raporu, finansal tablolar ile finansal tablolara ilişkin dipnotların başında yer almaktadır.

7.2. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Gerekli Olan Diğer Hususlar

Şirket'in faaliyetiyle ilgili olan, ancak yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli bir husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.

7.3. Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretleri

Şirket'in, KGK'nin 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2024	**31.12.2023**
Bağımsız Denetim Ücreti	500.000 TL	250.000 TL
Diğer Hizmetlere İlişkin Ücretler	144.000 TL	72.000 TL
- Diğer Güvence Hizmetlerine İlişkin Ücret	-	-
- Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücret	*144.000 TL*	*72.000 TL*
- Bağımsız Denetim Dışı Diğer Hizmetlere İlişkin Ücretler	-	-
TOPLAM	**644.000 TL**	**322.000 TL**

(İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.)