**BAHAR MENKUL DEĞERLER**
**TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2022 TARİHİ İTİBARIYLA**
**KONSOLİDE OLMAYAN ARA DÖNEM**
**FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

**FİNANSAL DURUM TABLOSU** **1-2**
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU** **3**
**ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU** **4**
**NAKİT AKIŞ TABLOSU** **5**
**FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI** **6-32**

**1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU ..... 6**
**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR ..... 7**
**3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI ..... 19**
**4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ ..... 19**
**5. FİNANSAL YATIRIMLAR ..... 19**
**6. TİCARİ ALACAK ve TİCARİ BORÇLAR ..... 21**
**7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR ..... 21**
**8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER ..... 21**
**9. MADDİ DURAN VARLIKLAR ..... 22**
**10. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR ..... 22**
**11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ ..... 23**
**12. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ ..... 25**
**13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-) ..... 25**
**14. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER ..... 25**
**15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-) ..... 25**
**16. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-) ..... 25**
**17. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil) ..... 25**
**18. PAY BAŞINA KAZANÇ ..... 27**
**19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ ..... 28**
**20. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR ..... - 32 -**
**21. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR ..... - 32 -**

**BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET A.Ş.**

**30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

| VARLIKLAR | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2022 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021 |
|---|---|---|---|
| **Dönen Varlıklar** | | **3.058.579** | **1.691.997** |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 2.012.153 | 6.589 |
| Finansal Yatırımlar | 5 | 1.039.165 | 1.678.820 |
| Diğer Alacaklar | | 7.261 | 6.588 |
| *-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar* | *7* | *7.261* | *6.588* |
| **Duran Varlıklar** | | **150.798** | **1.164.973** |
| Finansal Yatırımlar | 5 | 79.829 | 1.102.979 |
| Maddi Duran Varlıklar | 9 | 59.255 | 61.782 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 17 | 11.714 | 212 |
| **TOPLAM VARLIKLAR** | | **3.209.377** | **2.856.970** |

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET A.Ş.**

**30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

| KAYNAKLAR | Dipnot | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2022 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021 |
|---|---|---|---|
| **Kısa Vadeli Yükümlülükler** | | **350.387** | **51.390** |
| Ticari Borçlar | 6 | 300.000 | 17.700 |
| *-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar* | *6* | *300.000* | *17.700* |
| Diğer Borçlar | | 8.962 | 6.653 |
| *-İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar* | *7* | *--* | *--* |
| *-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar* | *7* | *8.962* | *6.653* |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 17 | 48.971 | 27.037 |
| **Uzun Vadeli Yükümlülükler** | | **18.765** | **3.299** |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 9.504 | 850 |
| *-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar* | *10* | *9.504* | *850* |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 17 | 9.261 | 2.449 |
| **ÖZKAYNAKLAR** | | **2.832.679** | **2.802.281** |
| Ödenmiş Sermaye | 11 | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları | 11 | 514.142 | 514.142 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 11 | 670.145 | 670.145 |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları | 11 | (382.006) | (441.363) |
| Net Dönem Karı veya Zararı | | 30.398 | 59.357 |
| **TOPLAM KAYNAKLAR** | | **3.209.377** | **2.856.970** |

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**BAHAR MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**
**30 EYLÜL 2022 ARA DÖNEME AİT**
**KAR VEYA (ZARAR) VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Kar Ve Zarar Tablosu | Not | Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.-30.09.2022 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.-30.09.2022 | Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.-30.09.2021 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.-30.09.2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Sürdürülen Faaliyetler** | | | | | |
| Hasılat | 12 | 361.806 | 157.817 | 173.658 | 27.584 |
| Satışların Maliyeti (-) | 12 | - | - | - | - |
| **Brüt Esas Faaliyet Karı** | | **361.806** | **157.817** | **173.658** | **27.584** |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 13 | (692.954) | (208.534) | (584.260) | (146.696) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 15 | 250 | 100 | 4.277 | 582 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 15 | (1.067) | (335) | (737) | (288) |
| **Faaliyet Karı/ (Zararı)** | | **(331.965)** | **(50.952)** | **(407.063)** | **(118.819)** |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 16 | 365.219 | 70.152 | 550.158 | 155.359 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 16 | - | - | - | - |
| **Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)** | | **33.254** | **19.200** | **143.096** | **36.541** |
| Finansman Gelirleri | | - | - | - | - |
| Finansman Giderleri | | - | - | - | - |
| **Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)** | | **33.254** | **19.200** | **143.096** | **36.541** |
| **Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri** | | **(2.856)** | **(36.843)** | **(30.292)** | (4.518) |
| - Dönem Vergi Gelir/Gideri | 17 | (7.546) | (45.739) | (14.092) | (10.290) |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri | 17 | 4.690 | 8.896 | (16.200) | 5.772 |
| **Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)** | | **30.398** | **(17.643)** | **112.804** | **32.023** |
| **Durdurulan FaaliyetlerDönem Karı/Zararı (-)** | | **--** | **--** | -- | -- |
| **DÖNEM KARI/ZARARI** | | **30.398** | **(17.643)** | **112.804** | **32.023** |
| **Hisse Başına Kazanç** | | | | | |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç | | 1,520 | (,882) | 5,640 | 1,601 |
| **DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI** | | | | | |
| **Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar** | | | | | |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | 21 | -- | -- | -- | -- |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | 21 | -- | -- | -- | -- |
| **TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER** | | **30.398** | **(17.643)** | **112.804** | **32.023** |

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET A.Ş.**
**30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**
**KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

| | | | | | Birikmiş Karlar | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Not | Sermaye | Paylara İlişkin primler | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-) | Dönem Net Karı /Zararı (-) | Toplam |
| **01 Ocak 2021 bakiyesi** | 11 | **2.000.000** | **514.142** | **670.145** | **(469.042)** | **27.679** | **2.742.924** |
| Yedeklere Transfer | | -- | -- | -- | 27.679 | (27.679) | -- |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | -- | -- | -- | -- | 112.804 | 112.804 |
| **30 Eylül 2021 bakiyesi** | 11 | **2.000.000** | **514.142** | **670.145** | **(441.363)** | **112.804** | **2.855.728** |
| | | | | | | | |
| **01 Ocak 2022 bakiyesi** | 11 | **2.000.000** | **514.142** | **670.145** | **(441.363)** | **59.357** | **2.802.281** |
| Yedeklere Transfer | | -- | -- | -- | 59.357 | (59.357) | -- |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | -- | -- | -- | -- | 30.398 | 30.398 |
| **30 Eylül 2022 bakiyesi** | 11 | **2.000.000** | **514.142** | **670.145** | **(382.006)** | **30.398** | **2.832.679** |

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**BAHAR MENKUL DEĞERLER TİCARET A.Ş.**
**30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**
**KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIM TABLOSU**
*(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).*

| **A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI** | **Dipnot** | **Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2022** | **Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2021** |
|---|---|---|---|
| **İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI** | | **308.571** | **45.311** |
| Dönem Karı (Zararı) | | **30.398** | **112.804** |
| **Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler** | | **(39.200)** | **(50.951)** |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 9 | 2.527 | 2.527 |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler | 10 | 8.654 | 11.691 |
| *Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali İle İlgili Düzeltmeler* | | *8.654* | *11.691* |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler | | (34.188) | (95.461) |
| *Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kar (Kaz.) ile İlgili Düz.* | 5 | *(34.188)* | *(95.461)* |
| Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler | 17 | (16.192) | 30.292 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | 283.936 | -- |
| Ticari borçlardaki artış/(azalışlar) | | 282.300 | -- |
| *İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)* | 6 | -- | -- |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | | (673) | (498) |
| *İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)* | 7 | *(673)* | *(498)* |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) | 8 | -- | -- |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | | 2.309 | (2.282) |
| *İlişkili taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış)* | 7 | *2.309* | *(2.282)* |
| *İlişkili olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)* | 7 | -- | -- |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | 33.437 | 59.073 |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri) | 17 | 33.437 | (13.762) |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları) | | -- | -- |
| **B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI** | | **1.696.993** | **59.073** |
| Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Çıkışları | 5 | 1.696.993 | (57.478) |
| **C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI** | | **--** | **--** |
| **YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)** | | **2.005.564** | **(12.167)** |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi | | -- | -- |
| **Dönem Başı Hazır Değerler** | 4 | **6.589** | **23.584** |
| **Dönem Sonu Hazır Değerler** | 4 | **2.012.153** | **11.417** |
| **Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu** | | **2.012.153** | **11.417** |

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

## 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

### 1.1 Genel Bilgi

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

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

Sermaye Piyasası Kurulu' nun 28.12.2015 tarih 36 sayılı toplantısında; Şirketin, "Dar Yetkili Aracı Kurum" olarak 01.01.2016 tarihinden itibaren yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunma izni verilmiştir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2022 itibariyla ortalama çalışan sayısı 5 kişidir. (31 Aralık 2021: 7 kişi).

Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Eski İskele Meydanı İffet Gülhan İş Merkezi No: 9/3 Kadıköy – İSTANBUL.

### 1.2 Sermaye Yapısı

Şirket sermayesi 100 TL değerinde toplam 20.000 adet paya bölünmüştür. (31.12.2021: Şirket sermayesi 100 TL değerinde toplam 20.000 adet paya bölünmüştür)

| **Ödenmiş Sermaye** | **30 Eylül 2022** | **Oran %** | **31 Aralık 2021** | **Oran %** |
|---|---|---|---|---|
| Ruhan BAHAR | 840.000 | 42% | 840.000 | 42,00 |
| Adnan BAHAR | -- | 0% | 680.000 | 34,00 |
| Neşe Ayşe BAHAR | 840.000 | 42% | 160.000 | 8,00 |
| Tülay GEZGİN | 160.000 | 8% | 160.000 | 8,00 |
| Berrin BAHAR OKÇU | 160.000 | 8% | 160.000 | 8,00 |
| **Toplam** | **2.000.000** | **100%** | **2.000.000** | **%100,00** |

14.09.2015 tarih ve 21 sayılı Yönetim kararı ile Şirket sermayesinin 500.000 TL'lik kısmı nakit 500.000 TL'lik kısmı ise Olağanüstü yedek akçelerden karşılanmak üzere toplam 1.000.000 TL tutarında sermaye artışı yapılması kararı alınmıştır. Sermaye artışı 15 Aralık 2015 tarih ve 8968 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur.

### 1.3. Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 28 Ekim 2022 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları ve Belirli Muhasebe Politikaları:

Sirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır. İlisikteki Finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İliskin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıstır.

Sirket, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara döneme iliskin konsolide olmayan finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 Ara Dönem Finansal Raporlama'ya uygun olarak hazırlamıstır. Sirketin konsolide olmayan finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Sirketin 31 Aralık 2021 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan sirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara iliskin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

Konsolide olmayan finansal tablolar Sirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmıs ve Türk lirası cinsinden ifade edilmis olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Sirket'in durumunulayıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değisikliklerine tabi tutularak hazırlanmıstır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

Şirket'in finansal tabloları Şirket'in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloları ve dipnotları, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

### 2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

### 2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

### 2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Şirket'in muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

## 2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 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) 2022 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

| | |
|---|---|
| TFRS 3 (Değişiklikler) | *Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar* |
| TMS 16 (Değişiklikler) | *Maddi Duran Varlıklar-Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar* |
| TMS 37 (Değişiklikler) | *Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler-Sözleşme Yerine Getirme Maliyeti* |
| TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler | *TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e Yapılan Değişiklikler* |
| 2018-2020 TFRS 16(Değişiklikler) | *Covid-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar* |

***TFRS 3'deki Değişiklikler – Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflar***

Bu değişiklik standardın hükümlerini önemli ölçüde değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya Kavramsal Çerçeve'de şimdiye kadar yapılan diğer referans güncellemeleri ile birlikte uygulanması suretiyle izin verilmektedir.

***TMS 16 (Değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar – Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar***

Bu değişiklikler, ilgili maddi duran varlığın yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gerekli yer ve duruma getirilirken üretilen kalemlerin satışından elde edilen gelirlerin ilgili varlığın maliyetinden düşülmesine izin vermemekte ve bu tür satış gelirleri ve ilgili maliyetlerin kâr veya zarara yansıtılmasını gerektirmektedir.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

***TMS 37'deki Değişiklikler - Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler-Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyetleri***

TMS 37'de yapılan değişiklikle, sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı bir sözleşme olup olmadığının belirlenmesi amacıyla tahmin edilen sözleşmeyi yerine getirme maliyetlerinin hem sözleşmeyi yerine getirmek için katlanılan değişken maliyetlerden hem de sözleşmeyi yerine getirmeyle doğrudan ilgili olan diğer maliyetlerden dağıtılan tutarlardan oluştuğu hüküm altına alınmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2022'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

***TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler 2018 – 2020***

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması'nda Yapılan Değişiklik

TFRS 1'de yapılan değişiklikle, standardın D16(a) paragrafında yer alan ana ortaklığından daha sonraki bir tarihte TFRS'leri uygulamaya başlayan bağlı ortaklığa, varlık ve yükümlülüklerinin ölçümüne ilişkin tanınan muafiyetin kapsamına birikimli çevrim farkları da dahil edilerek, TFRS'leri ilk kez uygulamaya başlayanların uygulama maliyetleri azaltılmıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar'da Yapılan Değişiklik

Bu değişiklik, bir finansal yükümlülüğün bilanço dışı bırakılmasına ilişkin değerlendirmede dikkate alınan ücretlere ilişkin açıklık kazandırılmıştır. Borçlu, başkaları adına borçlu veya alacaklı tarafından ödenen veya alınan ücretler de dahil olmak üzere, borçlu ile alacaklı arasında ödenen veya alınan ücretleri dahil eder.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler'de Yapılan Değişiklik

Bu değişiklikle TMS 41'in 22'nci paragrafında yer alan ve gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilendirmeden kaynaklı nakit akışlarının hesaplamaya dâhil edilmemesini gerektiren hüküm çıkarılmıştır. Değişiklik standardın ilgili hükümlerini TFRS 13 hükümleriyle uyumlu hale getirmiştir.

TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

***TFRS 16 (Değişiklikler) – COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Eylül 2022 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar***

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") Haziran 2020'de yayımlanan ve kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan belirli imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını belirlememeleri konusundaki muafiyeti bir yıl daha uzatan *COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sorasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler'i* yayımlamıştır.

Değişiklik ilk yayımlandığında, kolaylaştırıcı uygulama kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi durumunda geçerliydi. Kiralayanların kiracılara COVID-19 ile ilgili kira imtiyazları sunmaya devam etmesi ve COVID-19 pandemisinin etkilerinin devam etmesi ve bu etkilerin önemli olması nedenleriyle, KGK kolaylaştırıcı uygulamanın kullanılabileceği süreyi bir yıl uzatmıştır.

Bu yeni değişiklik kiracılar tarafından, 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket yönetimi, 2022 yılından itibaren geçerli olan bu değişiklik ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmadığını değerlendirmiştir.

***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* |
| TMS 1 (Değişiklikler) | *Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması* |
| TFRS 4 (Değişiklikler) | *TFRS 9'un Uygulanmasına İlişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması* |
| TMS 1 (Değişiklikler) | *Muhasebe Politikalarının Açıklanması* |
| TMS 8 (Değişiklikler) | *Muhasebe Tahminleri Tanımı* |
| TMS 12 (Değişiklikler) | *Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklerle İlgili Ertelenmiş Vergi* |
| TFRS 17 (Değişiklikler) | *Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 İLE TFRS 9'un İlk Uygulaması-Karşılaştırmalı Bilgiler* |

***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, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

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

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

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

TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023'e ertelenmesiyle sigorta şirketlerine sağlanan TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nde yer alan geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

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

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

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

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

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

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

Bu değişiklikle "muhasebe tahminlerindeki değişiklik" tanımı yerine "muhasebe tahmini" tanımına yer verilerek, tahminlere ilişkin örnek ve açıklayıcı paragraflar ilâve edilmiş, ayrıca tahminlerin ileriye yönelik uygulanması ile hataların geçmişe dönük düzeltilmesi hususları ve bu kavramlar arasındaki farklar netleştirilmiştir.

TMS 8'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

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

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

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

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

***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.

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

**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

**Nakit ve Nakit Benzerleri**

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

**Ticari Alacaklar**

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

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Şirket yılı içerisinde alacakları için yeni bir karşılık ayırmamıştır (2021: Yoktur.)

**İlişkili Taraflar**

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

**Maddi Duran Varlıklar**

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

Bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiş maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanmıştır (Dipnot 12). Maddi Duran Varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismana tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

**Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

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

**Varlıkların Değer Düşüklüğü**

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

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

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

**Ticari Borçlar**

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

**Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar**

*i) Karşılıklar*

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

*ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar*

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

**Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

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

*Cari vergi*

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2022 yılı için vergi oranı %23'dür.

*Ertelenmiş vergi:*

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar

elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da finansal kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. 2022 yılı için vergi oranı %23'dür.

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları**

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

**Hasılat**

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, borçlanma araçlarından alınan kupon faizlerini, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmenin yada hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Pay Senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

**Borçlanma Giderleri**

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

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

**Finansal Araçlar**

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

*Finansal Varlıklar*

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

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

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

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

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

- ✓ Şirket'in sahip olduğu ve alım satım amacı ile tutulmayan krediler ve alacaklar,
- ✓ Vadesine kadar elde tutulan yatırımlar ve

- ✓ Herhangi bir pazarda belirlenmemiş ve pazar fiyatı olmayan ve rayiç değeri ölçülemeyen finansal varlıklar.

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

*Etkin faiz yöntemi*

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

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

*Finansal Yükümlülükler*

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

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

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

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

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

*Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması*

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

**Kur Değişiminin Etkileri**

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

Şirket finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

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

**Pay Başına Kazanç**

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

**Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

**Nakit Akım Tablosu**

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in emir iletimine aracılık geliri vb. satışlardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. (Sermaye artışı, kredi kullanımı, geri ödemesi)

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

**Sermaye ve Temettüler**

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Cari dönemde Şirket ortaklarına herhangi bir temettü dağıtımı yapmamıştır. (2021: Yoktur.)

**Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama**

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'yı (IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) uygulayıp uygulamayacakları konusunda oluşan tereddütleri gidermek üzere açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işlemelerin TMSS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (''TMS 29'') kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiş, sonrasında KGK tarafından TMS 29 uygulaması hakkında yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu konsolide finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla yeni bir açıklama yapılmamış olması dikkate alınarak 30 Eylül 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

**2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

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

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar;

✓ Şüpheli Alacaklar

Şirket, vadesi geçen ve tahsilat güçlüğü yaşanabilecek alacakları için ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeleri, diğer faktörleri göz önüne alarak ve müşterinin kredi kalitesini değerlendirerek şüpheli alacak karşılığı kaydetmektedir.

✓ Sabit Kıymetlerin Faydalı Ömürleri

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen faydalı ömürleri boyunca amorti edilmektedir.

✓ Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış

zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

## 3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

**İlişkili Taraflardan Alacaklar**

Bulunmamaktadır (30 Eylül 2022: Bulunmamaktadır).

**İlişkili Taraflara Borçlar**

Bulunmamaktadır (30 Eylül 2022: Bulunmamaktadır).

## 4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|---|---|
| Kasa | 1.977 | 19 |
| Bankalar | 2.010.176 | 1.570 |
| *-Vadesiz mevduat* | *2.003.845* | *142* |
| *-Vadeli mevduat* | *6.331* | *1.428* |
| Para Piyasası Fonu | -- | 5.000 |
| **Toplam** | **2.012.153** | **6.589** |

## 5. FİNANSAL YATIRIMLAR

**Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

**Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar**

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|---|---|
| Özel Kesim tahvil | 1.039.165 | 1.678.820 |
| **Toplam** | **1.039.165** | **1.678.820** |

**Özel Kesim Tahvil**

Özel Kesim Tahviller Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Özel Kesim Tahvil 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle piyasa rayici ile değerlemeye tabi tutulmuş, değer artışı gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

| 30 Eylül 2022<br>Özel Kesim tahviller | Maliyet Değeri | Piyasa Değeri | Değerleme Geliri (Gideri) |
|---|---|---|---|
| TRSZORN22313 | 1.000.000 | 1.039.165 | 39.165 |
| **Toplam** | **1.000.000** | **1.039.165** | **39.165** |

| 31 Aralık 2021<br>Özel Kesim tahviller | Maliyet Değeri | Piyasa Değeri | Değerleme Geliri (Gideri) |
|---|---|---|---|
| TRSKORT22213 | 1.400.000 | 1.453.568 | 1.460.704 |
| TRSKORT92216 | 90.000 | 90.210 | 90.563 |
| TRFERTT12221 | 119.766 | 123.847 | 127.553 |
| **Toplam** | **1.609.766** | **1.667.625** | **1.678.820** |

**Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

**Uzun Vadeli Özel Kesim Tahvil ve Bono**

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|---|---|
| İştirakler | 79.829 | 79.829 |
| Özel Kesim tahvil | -- | 1.023.150 |
| **Toplam** | **79.829** | **1.102.979** |

| 31 Aralık 2021<br>Özel Kesim tahvil ve Bonolar | Maliyet Değeri | Piyasa Değeri | Değerleme Geliri (Gideri) |
|---|---|---|---|
| TRSZORN22313 | 1.000.000 | 1.023.150 | 23.150 |
| **Toplam** | **1.000.000** | **1.023.150** | **23.150** |

| Maliyetle Değerleme | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|---|---|
| Borsa İstanbul A.Ş | 75.000 | 75.000 |
| Takasbank A.Ş | 4.829 | 4.829 |
| **Toplam** | **79.829** | **79.829** |

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim kurulunun 4 Temmuz 2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet karşılığı 159.711 TL tutarındaki payın şirkete bedelsiz olarak verilmesi kararlaştırılmıştır. Eylül 2017'de 84.710,94 TL tutarındaki Borsa İstanbul A.Ş. payları 711.571,90 TL karşılığında satılmıştır. Satış sonucunda gerçekleşen 626.860,96 TL Kar 2017 yılında Yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

## 6. TİCARİ ALACAK ve TİCARİ BORÇLAR

**Kısa - Uzun Vadeli Ticari Alacaklar**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**Kısa – Uzun Vadeli Ticari Borçlar**

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|---|---|
| Kısa Vadeli Ticari Borçlar | -- | 17.700 |
| **Toplam** | **--** | **17.700** |

**İlişkili Taraflara Ticari Borçlar**

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|---|---|
| Ayşe Neşe BAHAR | 300.000 | -- |
| **Toplam** | **300.000** | **--** |

## 7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

**Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|---|---|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 7.261 | 6.588 |
| **Toplam** | **7.261** | **6.588** |

**Uzun Vadeli Diğer Alacaklar**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|---|---|
| Ödenecek Vergiler | 2.675 | 6.653 |
| Diğer | 6.288 | -- |
| **Toplam** | **8.962** | **6.653** |

**Uzun Vadeli Diğer Borçlar**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

## 8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

**Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

**Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

**Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

## 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıkların 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

| Maddi Duran Varlıklar | 31 Aralık 2021 | Giriş | Çıkış | 30 Eylül 2022 |
|---|---|---|---|---|
| Binalar | 168.497 | -- | -- | 168.497 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 17.468 | -- | -- | 17.468 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 40.877 | -- | -- | 40.877 |
| **Toplam** | **226.842** | **--** | **--** | **226.842** |
| **Birikmiş Amortismanlar** | | | | |
| Binalar | 109.242 | 2.527 | -- | 111.769 |
| Tesis, makine ve cihazlar | -- | -- | -- | -- |
| Döşeme ve demirbaşlar | -- | -- | -- | -- |
| **Toplam** | **109.242** | **2.527** | **--** | **111.769** |
| **Net Tutar** | **59.255** | | | **56.728** |

Maddi Duran Varlıkların 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

| **Maddi Duran Varlıklar** | **31 Aralık 2020** | **Giriş** | **Çıkış** | **30 Aralık 2021** |
|---|---|---|---|---|
| Binalar | 168.497 | -- | -- | 168.497 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 17.468 | -- | -- | 17.468 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 40.877 | -- | -- | 40.877 |
| **Toplam** | | | | |
| **Birikmiş Amortismanlar** | | | | |
| Binalar | 106.715 | 2.527 | -- | 109.242 |
| Tesis, makine ve cihazlar | (17.468) | -- | -- | (17.468) |
| Döşeme ve demirbaşlar | (40.877) | -- | -- | (40.877) |
| **Toplam** | **165.060** | **--** | **--** | **167.587** |
| **Net Tutar** | **61.782** | **--** | **--** | **59.255** |

12.11.2014 tarihinde, Şirket'in sahibi olduğu ve faaliyeti için kullandığı binanın gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız ve SPK yetkisi bulunan değerleme şirketi "Avrupa Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş." tarafından 2.000.000 TL olarak tespit edilmiştir. 30 Eylül 2022 itibariyle ilgili bina finansal tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesinden sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir.

## 10. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

**Kısa ve Uzun Vadeli Karşılıklar**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**Kıdem Tazminatı Karşılığı**

| **Uzun Vadeli Karşılıklar** | **30 Eylül 2022** | **31 Aralık 2021** |
|---|---|---|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 9.503 | 850 |
| **Toplam** | **9.503** | **850** |

## 11. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket sermayesi 100 TL değerinde toplam 20.000 adet paya bölünmüştür. (31.12.2021: Şirket sermayesi 100 TL değerinde toplam 20.000 adet paya bölünmüştür)

| **Ödenmiş Sermaye** | **30 Eylül 2022** | **Oran %** | **31 Aralık 2021** | **Oran %** |
|---|---|---|---|---|
| Ruhan BAHAR | 840.000 | 42% | 840.000 | 42% |
| Adnan BAHAR | -- | 0% | 680.000 | 34% |
| Neşe Ayşe BAHAR [(1)] | 840.000 | 42% | 160.000 | 8% |
| Tülay GEZGİN | 160.000 | 8% | 160.000 | 8% |
| Berrin BAHAR OKÇU | 160.000 | 8% | 160.000 | 8% |
| **Toplam** | **2.000.000** | **100%** | **2.000.000** | **100%** |

(1) 15 Şubat 2022 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı Adnan Bahar vefat etmiştir. Vefatının üzerine yerine Ahmet Yavuzhan Bahar'ın yapılacak ilk genel kurul toplantısında onaylanmak üzere yönetim kurulu başkanı olarak atanmıştır. Yavuzhan Bahar'ın Şirket Yönetim Kurulu Başkanı, Tülay Gezgin'in Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı ve Berrin Bahar Okçu'nun Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir. Adnan Bahar'ın sahip olduğu 680.000 TL değerindeki payın eşi Neşe Ayşe Bahar'a devreldimesi 07.03.2022 tarihinde 4 sayılı yönetim kurulu kararında alınmıştır.

14.09.2015 tarih ve 21 sayılı Yönetim kararı ile Şirket sermayesinin 500.000 TL'lik kısmı nakit 500.000 TL'lik kısmı ise Olağanüstü yedek akçelerden karşılanmak üzere toplam 1.000.000 TL tutarında sermaye artışı yapılması kararı alınmıştır. Sermaye artışı 15 Aralık 2015 tarih ve 8968 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur.

| **Sermaye Düzeltmesi Farkları** | **30 Eylül 2022** | **31 Aralık 2021** |
|---|---|---|
| Sermaye Yedekleri | 168.752 | 168.752 |
| Sermaye enflasyon olumlu farkları | 345.390 | 345.390 |
| **Toplam** | **514.142** | **514.142** |

**Paylar İlişkin Primler**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

| | **30 Eylül 2022** | **31 Aralık 2021** |
|---|---|---|
| Yasal yedekler | 514.142 | 200.000 |
| İştirak Satış Kazancı İstisnası | -- | 470.145 |
| **Toplam** | **514.142** | **670.145** |

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

**Geçmiş Yıl Kar/ Zararları (-)**

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir;

| | **30 Eylül 2022** | **31 Aralık 2021** |
|---|---|---|
| Geçmiş yıllar kar / zararları (-) | (382.006) | (441.363) |
| Olağanüstü yedekler | -- | -- |
| **Toplam** | **(382.006)** | **(441.363)** |

| | **30 Eylül 2022** | **31 Aralık 2021** |
|---|---|---|
| Dönem Net Karı/(Zararı) | 30.398 | 59.357 |

| **Toplam** | **30.398** | **59.357** |
|---|---|---|

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

| | **30 Eylül 2022** | **31 Aralık 2021** |
|---|---|---|
| Açılış | (441.363) | (469.042) |
| Önceki Yıl Karı (Zararı) | -- | -- |
| Net Dönem Karından/Zararından Transfer | 59.357 | 27.679 |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları) | -- | -- |
| **Dönem Sonu** | **(382.006)** | **(441.363)** |

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

## 12.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| **Hasılat** | **1 Ocak-30 Eylül 2022** | **1 Temmuz-30 Eylül 2022** | **1 Ocak-30 Eylül 2021** | **1 Temmuz-30 Eylül 2021** |
|---|---|---|---|---|
| Faiz gelirleri | 196.513 | 85.738 | 2.129 | 414 |
| Aracılık komisyon gelirleri | 165.293 | 72.079 | 171.528 | 27.170 |
| **Toplam** | **361.806** | **157.817** | **173.658** | **27.584** |

**Satışların Maliyeti**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

| **Genel Yönetim Giderleri** | **1 Ocak-30 Eylül 2022** | **1 Temmuz-30 Eylül 2022** | **1 Ocak-30 Eylül 2021** | **1 Temmuz 30 Eylül 2021** |
|---|---|---|---|---|
| Ücretler | 199.298 | 76.497 | 85.201 | 11.045 |
| Genel Giderler | 188.689 | 61.619 | 283.329 | 84.634 |
| Vergi Resim Harç Giderler | 177.930 | 1.209 | 111.396 | 585 |
| Müşavirlik ve Avukatlık Giderleri | 62.328 | 26.563 | 45.845 | 15.914 |
| Ssk.İşveren Payı | 25.776 | 11.098 | 28.325 | 18.433 |
| Aidatlar | 15.110 | -- | 5.861 | -- |
| Ptt Giderleri | 11.690 | 4.474 | 10.085 | 3.551 |
| Kıdem Tazminat Gideri | 9.503 | 9.503 | 11.691 | 11.691 |
| Amortisman Giderleri | 2.527 | 842 | 2.527 | 843 |
| Diğer | 102 | -- | -- | -- |
| **Toplam** | **692.954** | **208.534** | **584.260** | **146.696** |

## 13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME
## 14. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ (-)

**Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

**Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

## 15.ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

13 nolu dipnotta belirtilmiştir.

## 16.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

| Diğer Faaliyet Gelirleri | 1 Ocak-30 Eylül 2022 | 1 Temmuz-30 Eylül 2022 | 1 Ocak-30 Eylül 2021 | 1 Temmuz-30 Eylül 2021 |
|---|---|---|---|---|
| Konusu Kalmayan Karşılıklar | -- | -- | 3.695 | -- |
| Diğer | 250 | 100 | 582 | 582 |
| **Toplam** | **250** | **100** | **4.277** | **582** |

| Diğer Faaliyet Gider ve Zararları (-) | 1 Ocak-30 Eylül 2022 | 1 Temmuz-30 Eylül 2022 | 1 Ocak-30 Eylül 2021 | 1 Temmuz-30 Eylül 2021 |
|---|---|---|---|---|
| Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler | 1.067 | 335 | 737 | 737 |
| Vergi,Resim ve Harç Giderleri | | | -- | (449) |
| **Toplam** | **1.067** | **335** | **737** | **288** |

## 17.YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 1 Ocak-30 Eylül 2022 | 1 Temmuz-30 Eylül 2022 | 1 Ocak-30 Eylül 2021 | 1 Temmuz-30 Eylül 2021 |
|---|---|---|---|---|
| Özel Kesim Tahvil ve Hazine Bonosu Gelirleri | 240.682 | 70.152 | 455.175 | 155.359 |
| Temettü Gelirleri | 124.537 | -- | 94.983 | -- |
| **Toplam** | **365.219** | **70.152** | **550.158** | **155.359** |

**Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

## 18.GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)

Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranı %23'dür. (2021: %25) 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 (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunan vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Kurumlar Vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Beyan edilen vergi, beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir. Bununla beraber vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici kurumlar vergisi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. günü akşamına kadar beyan ederek, 17. günü akşamına kadar öderler. Yıl içerisinde ödenen geçici vergiler 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 borca da mahsup edilebilir. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan ve

Gelir Vergisi Kanunu'nun 75'inci maddesinin 2'nci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde sayılan kar payları üzerinden %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmaz.

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

**Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

**Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü**

| | **30 Eylül 2022** | **31 Aralık 2021** |
|---|---|---|
| Cari Dönem Vergi Karşılığı (-) | 48.971 | 41.425 |
| Diğer Borç ve Gider Karşılıkları (-) | -- | (14.388) |
| **Toplam** | **48.971** | **27.037** |

**Vergi Gelir / Gideri (-)**

| | **1 Ocak-30 Eylül 2022** | **1 Ocak-31 Aralık 2021** |
|---|---|---|
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı | -- | 41.425 |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | 4.690 | 2.646 |
| **Gelir tablosundaki vergi geliri / (gideri), net** | **4.690** | **44.071** |

**Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü**

| | **30 Eylül 2022** | **31 Aralık 2021** |
|---|---|---|
| Ertelenen vergi varlıkları | (10.279) | (2.450) |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri | 12.732 | 213 |
| Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri),net | **2.453** | **(2.237)** |

| | Birikmiş Geçici Farklar | | Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) | |
|---|---|---|---|---|
| **Ertelenen Vergi Varlıkları** | **30.09.2022** | **31.12.2021** | **30.09.2022** | **31.12.2021** |
| Tahvil değerleme farkı | (39.165) | (4.977) | (10.005) | (1.244) |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 9.503 | 850 | 2.376 | 213 |
| Maddi varlık amortisman düzeltmesi | (1.094) | (1.094) | (274) | (274) |
| Verilen Depozito ve Teminatlar | -- | (14) | -- | (4) |
| Finansman Bonosu değerleme farkı | -- | (3.706) | -- | (928) |
| Vergi Karşılıkları | 41.425 | -- | 10.356 | -- |
| **Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü), net** | **10.669** | **(5.235)** | **2.453** | **(2.237)** |

## 19.PAY BAŞINA KAZANÇ

| | 1 Ocak-30 Eylül 2022 | 1 Ocak-30 Eylül 2021 |
|---|---|---|
| Dönem Başı | 20.000 | 20.000 |
| Sermaye Arttırımı | -- | -- |
| Dönem Sonu | 20.000 | 20.000 |
| Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi | 20.000 | 20.000 |
| Net Dönem Karı/ (Zararı) | 30.398 | 112.804 |
| Hisse Başına Kar / (Zarar) | **1,5199** | **5,6402** |

## 20.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

### 19.1. Sermaye Risk Yönetimi

Sirket, SPK'nın Seri: V No:34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No:34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket Seri: V No:34 Sayılı tebliğ kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür. Şirket, 30.06.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibariyle ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

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

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

| | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---|---|---|
| Toplam Borçlar | 369.151 | 54.689 |
| Eksi:Nakit ve nakit benzerleri | (2.012.153) | (6.589) |
| **Net Borç** | **(1.643.002)** | **48.100** |
| Toplam Özkaynak | 2.864.451 | 2.802.281 |
| Toplam Sermaye | 2.000.000 | 2.000.000 |
| **Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı** | **(0,5734)** | **0,0172** |

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

## Finansal Risk Faktörleri

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

### 19.2 Kredi Riski

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

| **30 Eylül 2022** | **Alacaklar** | | | | **Bankalardaki Mevduat** | **Finansal Yatırımlar Özel Kesim Tahvil ve Senetleri** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Ticari Alacaklar** | | **Diğer Alacaklar** | | | |
| | **İlişkili Taraflar** | **Diğer Taraf** | **İlişkili Taraf** | **Diğer Taraf** | | |
| **Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)** | **--** | **--** | **--** | **7.261** | **2.010.176** | **1.039.165** |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| **A.** Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -- | -- | -- | 7.261 | 2.010.176 | 1.039.165 |
| **B.** Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| **C.** Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| **D.** Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** |
| -Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri) | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** |
| -Değer düşüklüğü (-) | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** |
| -Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** |
| -Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri) | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** |
| -Değer düşüklüğü (-) | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** |
| -Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** |
| **E.** Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** | **--** |

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

**19.2 Kredi Riski (devamı)**

| **31 Aralık 2021** | **Alacaklar** | | | | **Bankalardaki Mevduat** | **Finansal Yatırımlar Özel Kesim Tahvil ve Senetleri** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Ticari Alacaklar** | | **Diğer Alacaklar** | | | |
| | **İlişkili Taraflar** | **Diğer Taraf** | **İlişkili Taraf** | **Diğer Taraf** | | |
| **Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)** | **-** | **-** | | **6.589** | **1.570** | **2.701.970** |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | | - | - | - |
| **A.** Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | - | | 6.589 | 1.570 | 2.701.970 |
| **B.** Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | | - | - | - |
| **C.** Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | | - | - | - |
| **D.** Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | | - | - | - |
| -Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri) | - | - | | - | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | - | | - | - | - |
| -Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | | - | - | - |
| -Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri) | - | - | | - | - | - |
| -Değer düşüklüğü (-) | - | - | | - | - | - |
| -Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | | - | - | - |
| **E.** Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | | - | - | - |

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

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

### 19.3. Likidite Riski

Şirketin türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

**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) | Vadesiz | Dipnot |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler** | | | | | | | |
| Ticari borçlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 6 |
| Diğer borçlar | 308.962 | 308.962 | 308.962 | -- | -- | -- | 7 |

**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) | Vadesiz | Dipnot |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler** | | | | | | | |
| Ticari borçlar | 17.700 | 17.700 | 17.700 | -- | -- | -- | 6 |
| Diğer borçlar | 6.653 | 6.653 | 6.653 | -- | -- | -- | 7 |

### 19.4. Faiz Riski

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

| **Sabit faizli finansal araçlar** | **30 Eylül 2022** | **31 Aralık 2021** |
|---|---|---|
| Finansal varlıklar | 1.118.994 | 2.781.799 |
| Finansal yükümlülükler | -- | -- |
| **Değişken faizli finansal araçlar** | | |
| Finansal varlıklar | -- | -- |
| Finansal yükümlülükler | -- | -- |

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

### 19.5. Kur farkı riski

Yoktur. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

### 19.6 Gerçeğe Uygun Değer

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

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

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

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

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

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

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

Şirketin finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

| | **30 Eylül 2022** | | **31 Aralık 2021** | |
|---|---|---|---|---|
| | **Defter Değeri** | **Gerçeğe Uygun değeri** | **Defter Değeri** | **Gerçeğe Uygun değeri** |
| **Finansal Varlıklar** | | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 2.012.153 | 2.012.153 | 6.589 | 6.589 |
| Finansal yatırımlar | 1.039.165 | 1.039.165 | 1.678.820 | 1.678.820 |
| Ticari Alacaklar | -- | -- | -- | -- |
| **Finansal Yükümlülükler** | | | | |
| Ticari Borçlar | -- | -- | 17.000 | 17.000 |

**19.7 Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:**

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmiştir.

- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmiştir.

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

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

**Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi**

| **Finansal Varlıklar** | **30.09.2022** | **1. Seviye** | **2. Seviye** | **3. Seviye** |
|---|---|---|---|---|
| Gerçeğe uygun derğeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar | 1.039.165 | 1.039.165 | -- | 79.829 |

| **Finansal Varlıklar** | **31.12.2021** | **1. Seviye** | **2. Seviye** | **3. Seviye** |
|---|---|---|---|---|

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar | 2.781.799 | 2.701.970 | -- | 79.829 |

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

## 21. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)