

SERMAYE PİYASASI KURULU
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı
Eskişehir Yolu 8. Km. No:156
06530 ANKARA

Şirket'in 31.12.2022 ve 31.12.2023 yıllık finansal dönemlere ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (TL)	31.12.2022	31.12.2023
Dönen Varlıklar	1.278.894.743	2.566.711.165
Nakit ve Nakit Benzerleri	61.834.488	23.026.368
Finansal Yatırımlar	132.141.031	1.144.272.604
Ticari Alacaklar	1.039.579.707	1.355.553.612
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>51.882.766</i>	<i>716.029.553</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>987.696.942</i>	<i>639.524.059</i>
Diğer Alacaklar	44.652.024	42.249.740
Peşin Ödenmiş Giderler	687.492	1.608.841
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>254.546</i>	<i>1.444.756</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>432.946</i>	<i>164.085</i>
Duran Varlıklar	53.521.772	46.232.867
Finansal Yatırımlar	8.529.559	7.172.015
Diğer Alacaklar	5.131	3.114
Kullanım Hakkı Varlıkları	11.622.712	9.849.752
Maddi Duran Varlıklar	21.920.807	17.202.210
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.313.180	1.400.022
Peşin Ödenmiş Giderler	1.164.206	3.563.441
Ertelenmiş Vergi Varlığı	7.966.177	7.042.313
Aktif Toplamı	1.332.416.515	2.612.944.032
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.024.855.411	2.043.541.752
Kısa Vadeli Borçlanmalar	567.425.158	751.675.082
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	606.995	-
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	7.171.649	4.984.974
Ticari Borçlar	296.910.809	1.246.327.241
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>8.132.544</i>	<i>129.852.465</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>288.778.265</i>	<i>1.116.474.776</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2.198.127	7.039.595
Diğer Borçlar	148.176.033	13.983.833
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>145.667.754</i>	<i>3.247.220</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>2.508.279</i>	<i>10.736.613</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	17.230.084
Kısa Vadeli Karşılıklar	2.366.640	2.300.943
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>1.494.861</i>	<i>1.771.864</i>
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>871.779</i>	<i>529.079</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.697.698	2.705.571
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.011.659	613.972
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	1.652.578	259.033
Uzun Vadeli Karşılıklar	1.033.461	1.832.566
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>1.033.461</i>	<i>1.832.566</i>

Özkaynaklar	303.863.406	566.696.709
Ödenmiş Sermaye	175.000.000	397.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	276.840.820	397.831.447
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	(281.964)	(292.213)
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</i>	<i>(281.964)</i>	<i>(292.213)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13.926.523	13.926.523
Geçmiş Yıllar Karları/ Zararları	(72.622.277)	(161.621.973)
Net Dönem Karı/ Zararı	(88.999.696)	(80.147.075)
Toplam Kaynaklar	1.332.416.515	2.612.944.032

Gelir Tablosu (TL)	31.12.2022	31.12.2023
Hasılat	1.844.111.186	2.772.295.829
Satışların Maliyeti (-)	(1.632.758.555)	(2.299.537.850)
Brüt Kar/ Zarar	211.352.631	472.757.979
Genel Yönetim Giderleri (-)	(103.418.536)	(178.096.740)
Pazarlama Giderleri (-)	(8.661.166)	(14.742.531)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.118.723	7.000.230
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(93.183.324)	(65.784.212)
Esas Faaliyet Karı/Zararı	7.208.328	221.134.726
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	8.987.120	72.393.749
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	(33.363.412)
İştirakler, Müsterek Kontrol Edilen İşletmeler ve Bağlı Ortaklıklardan Diğer Gelirler (Giderler)	606.525	366.986
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/ Zararı	16.801.973	260.532.049
Finansman Gelirleri	323.733.069	37.256.066
Finansman Giderleri (-)	(352.477.813)	(84.298.482)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(85.986.911)	(259.260.828)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı/ Zararı	(97.929.682)	(45.771.195)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri (-)	8.929.986	(34.375.880)
<i>Dönem Vergi Gideri/Geliri</i>	<i>-</i>	<i>(36.551.121)</i>
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri /Geliri</i>	<i>8.929.986</i>	<i>2.175.241</i>
Dönem Karı/Zararı	(88.999.696)	(80.147.075)

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 2022 yılında 61.834.488 TL iken, 2023 yılında %62,8 azalarak 23.026.368 TL'ye gerilemiştir. Nakit ve nakit benzerlerindeki azalışlar, vadeli mevduatların azalışlarından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in kısa dönemli finansal yatırımları; 2023 yılında 2022 yılına kıyasla %766 oranında artarak 1.144.272.604 TL tutarına yükselmiştir. Şirket'in kısa dönemli yatırımları hisse senetlerinden, gram altın yatırımlarından ve özel kesim tahvillerinden oluşmaktadır.

Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları 2022 yılında 1.039.579.707 TL iken, 2023 yılında %30,4 artarak 1.355.553.612 TL'ye yükselmiştir. Söz konusu artış ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklardan kaynaklanmaktadır. Bu artış kredili müşterilerden alacaklar ve müşterilerden alacaklardan kaynaklanmaktadır.

"2022 yılı Eylül ayı içerisinde Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda yaşanan olağan dışı volatilité kaynaklı olarak gerçekleşen gelişmeler nedeniyle Şirket ve bazı müşterileri arasında alacak bakiyesi oluşmuştur. Bahse konu bu müşterilere ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Ekim 2022 tarih ve 2022/52 sayılı bülteninde, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 107/1 Piyasa Dolandırıcılığı maddesi kapsamında suç duyurusunda bulunulmuştur. Suç duyurusunda bulunulan söz konusu müşterilerin

gerçekleştirmiş olduğu işlemler sonucunda Şirket, müşterilerin karşılayamadığı VİOP teminat takas yükümlülüklerini yerine getirmek zorunda kalmış ve ilgili müşterilerden alacaklı duruma düşmüştür. Bu alacaklara ilişkin takip başlatılmış, bir kısım alacaklar teminat altına alınmıştır. Alacakların teminat altına alınmamış kısmı şüpheli ticari alacak olarak kayda alınmış olup, alınan teminatlara ilişkin detaylar aşağıdaki tabloda sunulmuştur.”

Borçlu	31.12.2022	31.12.2023
Akdere İnşaat Turizm Tekstil İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	96.360.000	16.825.204
Mehmet Akdere	269.634.200	176.482.773
Nihal Kılınç	8.336.000	8.336.000
Toplam	374.330.200	201.643.977

Şirket'in kısa vadeli diğer alacakları 2023 yılında 2022 yılına kıyasla %5,4 azalış göstererek 42.249.740 TL seviyesine gerilemiştir. Bu azalıştaki en büyük paya sahip kalemler Takasbank teminatları ve vergi dairesinden alacaklardır.

Şirket'in maddi duran varlıkları 2023 yılında 2022 yılına kıyasla %21 oranında azalış göstererek 17.202.210 TL tutarına gerilemiştir.

Ertelenmiş vergi varlığı 2022 yılında 7.966.177 TL iken, 2023 yılında %11,6 azalarak 7.042.313 TL'ye gerilemiştir. Bu tutarın 31,5 milyon TL'si hisse senedi değerlemesinden kaynaklanmaktadır.

2023 yılında Şirket'in toplam kısa vadeli yükümlülükleri 2022 yılına kıyasla %99 oranında artarak 2.043.541.752 TL seviyesine yükselmiştir. Bu artıştaki en büyük paya sahip olan kalem ticari borçlardır.

2023 yılı 12 aylık dönemde Şirket'in nitelikli yatırımcılara ihraç ettiği finansman bonosu tutarı 200.000.000 TL'dir. İlgili dönemde TRFSRMDK2312 ISIN kodlu 50.000.000 TL nominal tutarlı %47 basit faizli, 14.11.2023 itfa tarihli, TRFSRMD12410 ISIN kodlu 50.000.000 TL nominal tutarlı %39 basit faizli, 12.01.2024 itfa tarihli, TRFSRMD32418 ISIN kodlu 71.000.000 TL nominal tutarlı %47 basit faizli, 01.03.2024 itfa tarihli, TRFSRMD32426 ISIN kodlu 29.000.000 TL nominal tutarlı %47 basit faizli, 13.03.2024 itfa tarihli bonoların ihraçları gerçekleştirilmiştir.

Şirket'in ticari borçları, 2022 yılında 296.910.809 TL iken, 2023 yılında müşterilere olan borçlarının artmasının etkisiyle %319,8 artarak 1.246.327.241 TL'ye yükselmiştir.

Şirket'in diğer borçları 2022 yılında 148.176.033 TL iken, 2023 yılında 13.983.833 TL'ye gerilemiştir.

Şirket'in özkaynakları 2023 yılında 2022 yılına kıyasla net dönem karı ve geçmiş yıllar karlarının etkisiyle %86 artarak 566.696.709 TL tutarına yükselmiştir.

Şirket'in sermayesi 397.000.000 TL olup, bu sermaye, her biri 1 (bir) TL değerinde 153.198.690 adet (A) grubu, 156.879.963 adet (B) grubu, 86.921.345 (C) grubu olmak üzere 397.000.000 adet paya ayrılmıştır. Şirket'in önceki sermayesi olan 263.000.000 TL tamamen ödenmiştir. Bu defa arttırılan 134.000.000 TL 18.01.2023 tarihli YMM-1299 1184/2023-Dİ.01 Numaralı YMM Raporu ile ortaklara borçlar kaleminden oluşan İç Kaynaklardan karşılanmasına karar verilmiştir.

2022 yılında Şirket hasılatı 1.844.111.186 TL iken 2023 yılında ise 2022 yılına göre pay ve geçici ilmhühaber satışlarının artmasının etkisiyle %50,3 artarak 2.772.295.829 TL'ye

yükselmiştir. Bu dönemde Şirket'in brüt karı %124 oranında artış göstererek 472.757.979 TL tutarında gerçekleşmiştir.

Şirket'in genel yönetim giderleri 2023 yılında 2022 yılına göre %72 artarak 178.096.740 TL ye yükselmiştir. Bu artışların nedenlerindeki en etkili kalemler; personel ücret ve giderleri, müşavirlik, danışmanlık ve denetim giderleri, vergi, resim ve harç giderleridir.

Şirket'in esas faaliyetlerden diğer giderler kalemi, 2022 yılında 93.183.324 TL iken, 2023 yılında %29 oranında azalarak 65.784.212 TL'ye gerilemiştir.

2023 yılı 12 aylık finansal dönemde Şirket'in finansman gelirleri 2022 yılına kıyasla, kur farkı gelirlerinin etkisiyle %88 azalarak 37.256.066 TL tutarına gerilemiştir.

2023 yılı 12 aylık dönemde Şirket'in finansman giderleri 2022 yılına kıyasla, kur farkı giderleri ve tahvil/bono faizi giderlerinin etkisiyle %76 azalarak 84.298.482 TL seviyesinde gerçekleşmiştir.


ALMUS YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Esentepe Mh. Habermas Sok. No:10 Şişli / İST
Tel: 0212 213 08 00 Faks: 0212 346 09 89
Zincirlikuyu Y.D. 615 002 5212