

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.
30 HAZİRAN 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
SINIRLI DENETİM RAPORU**

Q Yatırım Holding A.Ş.
Genel Kurulu'na

Giriş

Q Yatırım Holding A.Ş.'nin ("Şirket"), 30 Haziran 2023 tarihli finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")'ya uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin Q Yatırım Holding A.Ş. ("Şirket")) 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Özkan Cengiz'dir.

İstanbul, 09 Ağustos 2023

HSY Danışmanlık ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

Member, Crowe Global

Özkan Cengiz

Sorumlu Denetçi, SMMM

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-57

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.06.2023 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 30.06.2023 TL	Önceki Dönem 31.12.2022 TL
VARLIKLAR		4.447.450.552	4.086.202.780
Dönen Varlıklar		4.208.951.884	3.998.140.094
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	448.588	611.994
Finansal Yatırımlar	47	4.168.538.565	3.931.833.863
Ticari Alacaklar	7	37.276.682	4.267.907
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	37.276.682	4.267.907
Diğer Alacaklar	9	4.371	59.658.563
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	--	58.400.128
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	4.371	1.258.435
Peşin Ödenmiş Giderler	12	834.641	23.392
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	834.641	23.392
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		--	596
Diğer Dönen Varlıklar	29	1.849.037	1.743.779
Ara Toplam		4.208.951.884	3.998.140.094
Toplam Dönen Varlıklar		4.208.951.884	3.998.140.094
Duran Varlıklar		238.498.668	88.062.686
Finansal Yatırımlar	47	238.453.622	88.052.715
Maddi Duran Varlıklar	14	45.046	9.971
Toplam Duran Varlıklar		238.498.668	88.062.686
TOPLAM VARLIKLAR		4.447.450.552	4.086.202.780

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30.06.2023 TARİHİ İTİBARIYLA SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem 30.06.2023 TL	Önceki Dönem 31.12.2022 TL
	Not		
KAYNAKLAR		4.447.450.552	4.086.202.780
Kısa Vadeli Yükümlülükler		385.466.197	238.873.417
Kısa Vadeli Borçlanmalar		313.693.521	64.153.371
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		313.693.521	64.153.371
Ticari Borçlar	7	52.237.018	18.843.064
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	52.133.871	18.001.326
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	103.147	841.738
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	189.238	104.978
Diğer Borçlar	9	19.317.953	155.772.004
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	--	139.099.609
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	19.317.953	16.672.395
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	28.467	--
Ara Toplam		385.466.197	238.873.417
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		385.466.197	238.873.417
Uzun Vadeli Yükümlülükler		223.918.646	192.239.984
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		223.918.646	192.239.984
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		223.918.646	192.239.984
ÖZKAYNAKLAR		3.838.065.709	3.655.089.379
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.838.065.709	3.655.089.379
Ödenmiş Sermaye	30	525.000.000	525.000.000
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	30	3.130.089.379	18.266.508
Dönem Net Kârı/Zararı		182.976.330	3.111.822.871
Toplam Özkaynaklar		3.838.065.709	3.655.089.379
TOPLAM KAYNAKLAR		4.447.450.552	4.086.202.780

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

01.01.2023-30.06.2023 ve 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 1.01.2023 30.06.2023 TL	Önceki Dönem 1.01.2022 30.06.2022 TL
Hasılat	31	248.632.713	736.128.742
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		248.632.713	736.128.742
BRÜT KAR (ZARAR)		248.632.713	736.128.742
Genel Yönetim Giderleri (-)	28	(1.316.665)	(4.943.972)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	27.779	233.313
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(107.082)	(789.294)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		247.236.745	730.628.789
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		--	--
FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		247.236.745	730.628.789
Finansal Gelirler	37	--	7.449.498
Finansal Giderler (-)	37	(32.581.753)	(7.346.370)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		214.654.992	730.731.917
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(31.678.662)	(169.574.519)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri		--	(954.054)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		(31.678.662)	(168.620.465)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		182.976.330	561.157.398
DÖNEM KARI (ZARARI)		182.976.330	561.157.398
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		182.976.330	561.157.398
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar			1013060
-Ana Ortaklık Payları		182.976.330	560.144.338
Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,3485	1,0669
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,349	1,067
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,3485	1,0669
-Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,349	1,067
DÖNEM KARI (ZARARI)		182.976.330	561.157.398
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		--	(2.897)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	(2.897)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			(3.621)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	724
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri			724
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		--	(2.897)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		182.976.330	561.154.501
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	1.013.060
-Ana Ortaklık Payları		182.976.330	560.141.441

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 ve 2022 DÖNEMLERİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler						
		Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Birikmiş Karlar				
Not	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynak Toplamı	
CARİ DÖNEM								
01.01.2023 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)		525.000.000	--	18.266.508	3.111.822.871	3.655.089.379	--	3.655.089.379
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar		525.000.000	--	18.266.508	3.111.822.871	3.655.089.379	--	3.655.089.379
Transferler		--	--	3.111.822.871	(3.111.822.871)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	--	182.976.330	182.976.330	--	182.976.330
-Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	182.976.330	182.976.330	--	182.976.330
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		--	--	--	--	--	--	--
30.06.2023 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		525.000.000	--	3.130.089.379	182.976.330	3.838.065.709	--	3.838.065.709
GEÇMİŞ DÖNEM								
01.01.2022 tarihi itibarıyla bakiyeler (dönem başı)		525.000.000	--	--	18.266.508	543.266.508	--	543.266.508
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar		525.000.000	--	--	18.266.508	543.266.508	--	543.266.508
Transferler		--	--	18.266.508	(18.266.508)	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		--	(2.897)	--	560.144.338	560.141.441	1.013.060	561.154.501
-Dönem Karı (Zararı)		--	--	--	560.144.338	560.144.338	--	560.144.338
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		--	(2.897)	--	--	(2.897)	1.013.060	1.010.163
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması		--	(1.770)	2.076.163	--	2.074.393	20.000.000	22.074.393
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)		--	--	--	--	--	--	--
30.06.2022 itibarıyla bakiyeler (dönem sonu)		525.000.000	(4.667)	20.342.671	560.144.338	1.105.482.342	21.013.060	1.126.495.402

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 ve 2022 DÖNEMLERİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Cari Dönem 1.01.2023 30.06.2023	Önceki Dönem 1.01.2022 30.06.2022
Not	TL	TL
A. ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI	(249.662.733)	(112.737.688)
Dönem kârı/zararı (+/-)	182.976.330	560.144.338
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	182.976.330	560.144.338
Dönem kârı/zararı mutabakatıyla ilgili düzeltmeler	(3.280.024.913)	(561.046.736)
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	5.748	450.171
Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler (+/-)	(653.249)	1.408.574
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	(653.249)	4.463.444
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	--	(3.054.870)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler (+/-)	(3.311.056.075)	(732.480.000)
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	(3.311.056.075)	(732.480.000)
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	31.678.662	169.574.519
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	2.847.385.255	(111.314.122)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	2.924.603.715	--
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	(33.008.775)	(33.492.165)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(33.008.775)	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	--	(33.492.165)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	59.654.192	(26.152.360)
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	58.400.128	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	1.254.064	(26.152.360)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(811.249)	--
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	33.393.954	59.964.783
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	34.132.545	--
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)	(738.591)	59.964.783
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	84.260	--
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(136.454.051)	(111.634.380)
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	(139.099.609)	--
-İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	2.645.558	(111.634.380)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(76.791)	--
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	(105.258)	--
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	28.467	--
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)	(249.663.329)	(112.216.520)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	--	(13.162)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	596	(508.006)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(40.823)	2.493.399
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	--	91.778
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	--	91.778
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(40.823)	--
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(40.823)	--
Alınan Faiz	--	2.401.621
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	249.540.150	61.719.535
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	249.540.150	66.077.801
-Kredilerden Nakit Girişleri	249.540.150	66.077.801
Ödenen Faiz	--	(4.358.266)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE	(163.406)	(48.524.754)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	(163.406)	(48.524.754)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)	(163.406)	(48.524.754)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	611.994	50.913.701
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	448.588	2.388.947

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Q Yatırım Holding A.Ş. ("Şirket"), 18 Mayıs 2021 tarih ve 10330 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir.

Şirket ana sözleşmesine göre Şirket'in faaliyet konusu kurulmuş ve kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine katılarak, bunların yatırım, finansman, organizasyon ve yönetim meselelerini toplu bir bünye içerisinde ve ekonomik dalgalanmalara karşı yatırımların güvenliğini arttırmak ve böylece bu şirketlerin sağlıklı şekilde ve milli ekonominin gereklerine uygun olarak gelişmelerini ve devamlılığını teminat altına almak ve bu amaca uygun ticari, sınai ve mali girişimlerde bulunmaktır.

Şirket, amacı ve faaliyet konusu ile ilgili olmak ve mevzuattaki kısıtlamalara tabi olmak şartı ile faaliyetleri için gerekli olan taşınır ve taşınmaz mallar satın alabilir, satabilir, kiralayabilir ve kiraya verebilir.

Şirket, Söke OSB Mah. 4. Sok.1/213 Blok No:1 İç Kapı No:1 Söke /Aydın adresinde faaliyet göstermektedir.

30.06.2023 tarihi itibarıyla şirkette çalışan personel sayısı 3'tür. (31.12.2022: 3) .Şirket'in ortaklık yapısı Not 30'da sunulmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

- **Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

Finansal tablolar, bazı finansal araçların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan yöntemler ilgili dipnotlarda belirtilmiştir.

- **Kullanılan "Para Birimi**

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

- **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

- **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

İlişkitedeki 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **TMS'ye Uygunluk Beyanı**

İlişikteki finansal tablolar ve ilgili dipnotlar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar KGGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

- **Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılıyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafla belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde ayrı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılınyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafla belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde ayrı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

- **Konsolidasyona İlişkin Esaslar**

Şirket'in esas faaliyet amacı güncel ana sözleşmesinde yer aldığı gibi; kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanallıze etmektir. Bu maksatla kurduğu veya iştirake uygun gördüğu yerli veya yabancı şirketlere aynı veya nakdi sermaye yatırımı yapabilir. Şirket faaliyet hayatı boyunca hisse senedi, iştirak yatırımları, fon yatırımları gibi yatırımlarda bulunmuş, çıkış stratejileri kapsamında bu yatırımlarında kalma ve çıkma kararlarını uygulamıştır. Şirket bu kapsamda kendisini yatırım işletmesi olarak tanımlamakta ve aşağıdaki kriterleri karşılamaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

Konsolidasyon İstisnaları

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı'na göre yatırım işletmesi

- (a) Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden,
- (b) Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve
- (c) Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esası üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

İşletme, yukarıdaki tanıımı karşılayıp karşılamadığını değerlendirirken, yatırım işletmelerine ait aşağıda yer alan belirgin özelliklere sahip olup olmadığını dikkate alır:

- (a) Birden fazla yatırıma sahiptir,
- (b) Birden fazla yatırımcıya sahiptir,
- (c) İlişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir ve
- (d) Özkaynak veya benzeri paylar şeklinde ortaklık paylarına sahiptir.

Şirket yukarıdaki şartları sağladığı için bağlı ortaklıklarını konsolide etmemektedir. Bunun yerine, Şirket bağlı ortaklıkları ve iştiraklerindeki yatırımlarını TFRS 10'a göre gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak ölçmektedir.

• Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in/Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- 1 TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;

Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

- TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

- TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';

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

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

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

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

• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Hasılat

Gelirler, bağlı ortaklık ve/veya iştirak satışı, elde tutulan yatırımların gerçeğe uygun değer farkları, hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri ve iştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirlerinden oluşmaktadır.

Bağlı ortaklık ve iştirak satış geliri/zararı satışın gerçekleştiği anda kayıtlara alınmaktadır. İştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirleri ise hizmetin gerçekleştiği tarih itibarıyla gelir kaydedilmektedir.

Şirket yatırım işletmesi olduğu için, iştirak ettiği şirketlerin gerçeğe uygun değer farkları hasılat altında gösterilir. Menkul kıymet portföyünden yapılan satışlardan kaynaklanan gelir ile kupon ödemesi ve itfa gelirleri işlemin gerçekleştiği anda kayıtlara alınmakta, söz konusu kıymetlerde dönem sonu değerlemesi sonucu ortaya çıkan gelir dönem sonunda hesaplara kaydedilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari 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. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman 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.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. 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 kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Özel maliyetler, kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar 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 farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar", ve "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Şirket borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde ağırlıklı ortalama fiyatını kullanmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

• Finansal Araçlar (Devamı)

Konsolidasyon istisnasını sağlayan bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerleri belirlenirken kullanılan yöntemler ilgili dipnotlarda açıklanmıştır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin 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 kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların ilk kayda alınmaları piyasa değerleri üzerinden olmaktadır. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Ticari alacaklar, girişim sermayesi yatırımlarından doğan alacaklardır.

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari borçlar

Ticari borçlar, girişim sermayesi yatırımlarından doğan borçlar ve üçüncü kişilere tedarikçi sıfatlarıyla bulunan borçlardır.

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır.

Bağlayıcı taahhüdün veya gelecekteki tahmini bir işlemin nakit akım riskinden korunması işleminin, bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alımı ile sonuçlanması durumunda, ilgili varlık ve yükümlülükler ilk kayda alındıklarında, önceden özkaynak içerisinde kayda alınmış olan türev finansal araçlara ilişkin kazanç veya kayıplar, varlığın ya da yükümlülüğün başlangıç tutarının ölçümüne dahil edilir. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunma kalemin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınırlar. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir. İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer vermeye devam edilir. Finansal riskten korunma işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. 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 muhasebeleştirilir:

- 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 zarar ile ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştiraklerin Finansal Tabloları

Şirket'in yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Kur Değişiminin Etkileri (Devamı)**

Bilanço tarihlerinde geçerli olan döviz kurları aşağıdaki gibidir;

	30.06.2023	31.12.2023
ABD Doları / TL	25,8231	18,6983
Avro / TL	28,1540	19,9349
GBP / TL	32,8076	22,4892

Şirketin ilgili dönemler itibarıyla yabancı para işlemi bulunmamaktadır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler

Zarara sebebiyet verecek sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir. Şirket'in, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, zarara sebebiyet verecek sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yeniden yapılandırma

Şirket'in yeniden yapılandırmaya ilişkin ayrıntılı bir resmi planı geliştirmesiyle birlikte yeniden yapılandırma planını uygulamaya koyarak ya da bu plana ilişkin temel özellikleri bundan etkilenecekler açıklayarak, söz konusu plandan etkilenecekler için geçerli bir beklenti oluşturması durumunda yeniden yapılandırma karşılığı muhasebeleştirilir. Yeniden yapılandırma karşılığının hesaplaması sadece yeniden yapılandırma işleminden kaynaklanan doğrudan harcamalarla ilgili olup, yeniden yapılandırma için gereken tutarlar ile işletmenin süregelen faaliyetleriyle ilişkilendirilmeyen tutarları kapsar.

Garantiler

Garanti maliyetleriyle ilgili karşılıklar, Şirket'e ait yükümlülüklerin karşılanması için yönetim tarafından tahmin edilen en uygun harcamalara göre, ilgili ürünlerin satış tarihinde muhasebeleştirilir.

Durdurulan Faaliyetler

Elden çıkarılacak faaliyetler, bir Şirket'in elden çıkardığı veya satılmaya hazır değer olarak sınıflandırdığı, faaliyetleri ile nakit akımları Şirket'in bütününden ayrı tutulabilir bir bölümdür. Elden çıkarılacak faaliyetler; ayrı bir faaliyet alanı veya coğrafi faaliyet bölgesini ifade eder, satış veya elden çıkarmaya yönelik ayrı bir planın parçasıdır veya satma amacıyla alınmış bir Bağlı Ortaklık'tır. Şirket, elden çıkarılacak faaliyetleri, ilgili varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri ile elden çıkarmak için katlanılacak maliyetler düşülmüş rayiç bedellerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. İlgili dönemler itibarıyla şirketin durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

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, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir.

Şirket, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi ilgili bendine göre Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Ayrıca, girişim sermayesi kazançları, geçici vergi uygulamasına da tabi değildir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15. Maddesi'nin 3 no'lu bendinde ve Bakanlar Kurulu Kararı ile risk sermayesi yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak vergi tevkifatı oranı da %0 (sıfır) olarak belirlenmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

• Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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 söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

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 altında muhasebeleştirilmiştir.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

Diğer kısa vadeli faydalar

Diğer kısa vadeli faydalar kullanılmayan izin karşılıklarını içermektedir. Türkiye’de mevcut iş kanunu gereğince, işveren personelin izin hak edip işten ayrılması durumunda kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

Emeklilik planları

Şirket’in personeline sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

Nakit Akış Tablosu

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

Sermaye ve Temettüleri

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda sunulan pay başına kazanç net karın, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

- **Netleştirme / Mahsup**

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

- **Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Yatırımlar**

	30.Haz.23	31.Ara.22
Qua Granite Hayal Yapı ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş. (*)	4.168.436.433	3.921.026.588
Q Yatırım Bankası A.Ş.(**)	200.000.000	50.800.000
Bien Finans Faktoring A.Ş. (***)	38.453.622	37.252.715
	4.406.890.055	4.009.079.303

(*) Şirket, halka açık olan Qua Granite Hayal Yapı ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.'nin %20 payına denk gelen 48.000.000 adet hissesini 9 Kasım 2021 tarihinde, 2022 yılı içerisinde 967.841 adet satın almıştır. Satın alınan hisseler, 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinin borsa kapanış fiyatlarıyla değerlendirilmiş olup, kar/zarar tablosuna gerçeğe uygun değer artışı olarak yansıtılmıştır.

(**) Şirket, Q Yatırım Bankası A.Ş.'nin gayrifaal olması sebebi ile hesaplatında maliyeti ile takip etmektedir.

(***) Şirket, Bien Finans Faktoring A.Ş.'nin 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %33'lük hissesine sahiptir.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın 31 Aralık 2022 ve 2021 dönemlerinde hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı	37.252.715	-
Dönem içi girişler	--	34.500.000
Net dönem karından alınan paylar	1.200.907	2.752.715
Dönem sonu	38.453.622	37.252.715

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyet alanı, hizmetlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, müşterilerin risklere göre sınıflandırması ve hizmetlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Şirket'in organizasyon yapısı, Şirket'in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket'in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- **Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

	30.06.2023	31.12.2022
3h Seyahat Acentası Ticaret A.Ş.	1.308.810	-
Seramik İç Ve Dış Tic. A.Ş.	1.108.674	-
Material Madencilik Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi	50.897	-
Qua Yapı Ürünleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	1.910.265	-
Q Yatırım Bankası A.Ş.	2.347.827	1.858.318
Trio Seramik Ve Yapı Ürün. Tic. A.Ş. İstanbul Mağaza	931.790	931.790
St Nakliyat Ve Akaryakıt Sanayi Ticaret A.Ş.	122.597	-
Asso Tarım Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.	7.643	-
Allbatross Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	64.438	-
Allbatross Global Lojistik San. A.Ş.	30.000	-
Bq Lojistik Hizmetleri Ticaret Anonim Şirket	631.000	-
Cave Madencilik San. Tic. A.Ş.	417.143	-
Creastyle Expo Fuarçılık Hizmetleri A.Ş.	3.078	-
Designex Dış Cephe İnş. Mim. Proje Hiz. San. Tic. A.Ş.	11.724.654	-
Epsikolog Sağlık Hizmetleri A.Ş.	341.205	-
Evim Mağazacılık Ve Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş.	523	130
Freelance Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi	543.789	-
Farmq Tarım Ürünleri San. Tic.A.Ş.	9.696	724
Herba Tarım Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.	6.402	-
Tiiffany Ceramica Granit Dış Ticaret A.Ş.	1.690.204	-
Majorca Tiffany Yapı Ürünleri Tic. A.Ş.	76.003	865
Midas Orman Ürünleri Ve Ser. San. Tic. Ltd. Şti.	1.505.866	-
Orsa Palet Ve Ambalaj Sanayi Ticaret Anonim Şirketi	869.690	-
Quadrotech Makina Ve Yedek Parça Sanayi Ticaret A.Ş.	5.823.575	-
Quasal Yönetim Ve Digital Hizmetler Danışmanlık A.Ş.	84.811	-
Qbuild Yapı Ve Ürünleri A.Ş.	1.779.609	-
Qua Concept Seramik Ticaret A.Ş.	100.000	-
Q Tile Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş.	769.265	-
Söke Terminal Loj. Hizm. A.Ş.	269.064	-
Smart Sağlık Ürünleri Laboratuvar Ve İlaç San. Tic. A.Ş.	92.854	20.673
Smart Bioteknoloji Ve Sağlık Hiz. A.Ş.	30.131	593
Allbatross Portfoy Yönetimi A.Ş.	45.000	-
Tulpar Özel Güvenlik Ve Koruma Hizm. A.Ş.	655.732	-
Utm İnternet Reklam Sağlık Turizm Hizmetleri Ltd. Şti.	1.454.220	1.454.220
Ytur Seyahat Turizm Tic. A.Ş.	464.135	-
Zeugma Finansal Yatırım Yönetim Ve Danışmanlık Ltd. Şirketi	6.093	594
	37.276.682	4.267.907

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 İTİBARIYLA SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**• Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Qua Concept Seramik Ticaret A.Ş. (*)	-	53.200.128
Fly Express Turizm Ticaret A.Ş. (*)	-	5.200.000
	-	58.400.128

(*) Qua Concept Seramik Ticaret A.Ş. ve Fly Express Turizm Ticaret A.Ş.' ye finansman amaçlı verilen tutarlardır.

• Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Şirketin ilişkili kuruluşlara kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıda açıklanmıştır.

	30.06.2023	31.12.2022
Allbatross Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	23.278	23.278
Bizzcar Filo Kiralama Hizmetleri A.Ş.	10.428.010	13.499.372
Bien Dekorasyon Ve Yapı Ürünleri Ticaret A.Ş.	41.577.194	4.328.177
Qua Granite Hayal Yapı Ve Ürünleri Sanayi Tic. A.Ş.	103.324	-
Qtech Bilgi Teknolojileri Anonim Şirketi	2.065	-
Gezinomi Seyahat Turizm Ticaret Anonim Şirketi	-	150.500
	52.133.871	18.001.326

• Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Ali Ercan	-	139.099.609
	-	139.099.609

• Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Ücret ve Benzeri Menfaatler

1 Ocak – 30 Haziran 2023 dönemi itibarıyla, üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı XXX TL'dir. (1 Ocak – 31 Aralık 2022: XXX TL).

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**• Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

	30.06.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar (Not 6)	37.276.682	4.267.907
Toplam	37.276.682	4.267.907

• Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Şirketin kısa vadeli ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2023	31.12.2022
İlişkili taraflara borçlar (Not 6)	52.133.871	18.001.326
Diğer ticari borçlar	103.147	841.738
Toplam	52.237.018	18.843.064

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2022– Yoktur).

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**• Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

Şirketin kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2023	31.12.2022
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 6)	-	58.400.128
Vergi dairesinden KDV alacakları	1.109	513
Diğer	3.262	1.257.922
Toplam	4.371	59.658.563

• Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Şirketin kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2023	31.12.2022
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6)	-	139.099.609
Diğer borçlar	19.317.953	16.672.395
Toplam	19.317.953	155.772.004

NOT 10 – STOKLAR

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur).

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur).

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

- Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Şirketin kısa vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2023	31.12.2022
Gelecek aylara ait giderler	-	404
Verilen sipariş avansları	821.766	12.503
Verilen iş avansları	12.875	10.485
	834.641	23.392

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirketin yatırım amaçlı gayrimenkulü 30.06.2023 ve 31.12.2022 tarihleri itibarıyla bulunmamaktadır.

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 30.06.2023 tarihi itibarıyla 45.046 TL (31.12.2022: 9.971 TL) net defter değeri bulunan demirbaşlardan oluşan maddi duran varlıkları bulunmaktadır.

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 18 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket 5510 sayılı Kanun uyarınca aylık prim ve hizmet belgelerini yasal süre içinde vermesi, SGK'ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle malullük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin %5 puanlık kısmına isabet eden kısmı Hazinece karşılanmaktadır.

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

30.06.2023 tarihinde sona eren hesap döneminde varlıklar ile doğrudan ilgili varlık maliyetine ilave edilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır. (31.12.2022– Yoktur) Borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Bilanço itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2023	31.12.2022
Personele Borçlar	110.331	48.539
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	78.907	56.439
Toplam	189.238	104.978

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

- Genel Yönetim Giderleri

Şirketin genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2016- 30.06.2023	01.01.2015- 30.06.2022
Personel ücretleri (-)	915.834	1.560.672
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	104.358	1.348.908
Amortisman gideri (-)	5.748	123.207
Kira gideri (-)	-	100.650
Danışmanlık gideri (-)	99.072	260.277
Seyahat giderleri (-)	75.442	34.045
Vergi, resim ve harçlar (-)	6.454	1.333.271
Haberleşme giderleri (-)	1.599	12.680
Ofis giderleri	1.701	17.349
Mahkeme ve noter gideri	75.000	86.182
Diğer (-)	31.456	66.731
	1.316.665	4.943.972

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

- Diğer Dönen Varlıklar

Şirketin diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2023	31.12.2022
Devreden KDV	1.843.429	1.743.779
Diğer	5.608	--
Toplam	1.849.037	1.743.779

- Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Şirketin diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2023	31.12.2022
Diğer	28.467	--
Toplam	28.467	--

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 İTİBARIYLA SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

- Ödenmiş Sermaye**

30 Haziran 2023 Şirket'in sermayesi 525.000.000 TL olup, tamamı ödenmiş sermayeden oluşmaktadır. Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 525.000.000 adet nama yazılı paya ayrılmıştır. (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 525.000.000 TL olup, tamamı ödenmiş sermayeden oluşmaktadır. Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 525.000.000 adet nama yazılı paya ayrılmıştır.)

Bilanço tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda açıklanmıştır.

Hissedarlar	Hisse oranı	30.06.2023	Hisse oranı	31.12.2022
		(TL)		(TL)
Ali Ercan	100	525.000.000	100	525.000.000
Toplam	100.00%	525.000.000	100.00%	525.000.000
Sermaye taahhütleri		--		--
Ödenmiş sermaye		525.000.000		525.000.000

- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)**

Bilanço tarihleri itibarıyla kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirleri (giderleri) bulunmamaktadır. (31.12.2022:Yoktur.)

- Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları) ile Dönem Net Karı Zararı**

Bilanço tarihleri itibarıyla geçmiş yıl kar/(zararları) hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2023	31.12.2022
Geçmiş Yıllar Kârları / (Zararları)	3.130.089.379	18.266.508
Toplam	3.130.089.379	18.266.508

NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirketin satışlar ve satışların maliyeti hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir;

Hasılat	1 Ocak – 30.Haz.23	1 Ocak – 30.Haz.22
Finansal yatırımlar değer artışı/(düşüşü)	247.409.845	736.128.742
Hisse senetleri gerçeğe uygun değerleme artışı/(düşüşü)	1.200.907	--
Yatırım fonları satış karı/zararı (net)	21.960	--
Toplam	248.632.713	736.128.742

Şirket yatırım işletmesi olduğu için, iştirak ettiği şirketlerin, satın aldığı hisse senetlerin, tahvillerin ve fonların gerçeğe uygun değer farkları, satış gelir/gideri hasılat altında gösterilmektedir.

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur).

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Şirketin genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri hesaplarının detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30.Haz.23	1 Ocak – 30.Haz.22
Genel yönetim giderleri	(1.316.665)	(4.596.385)
Toplam	(1.316.665)	(4.596.385)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

- Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

Şirketin diğer faaliyetlerden gelir ve karlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30.Haz.23	1 Ocak – 30.Haz.22
Diğer	25.813	73.532
Kambiyo Karları	1.966	159.781
Toplam	27.779	233.313

- Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

Şirketin diğer faaliyetlerden gider ve zararlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30.Haz.23	1 Ocak – 30.Haz.22
Diğer	83.736	417
Kambiyo Zararları	23.346	788.877
Toplam	107.082	789.294

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yoktur. (01.01.2022-30.06.2022 : Yoktur)

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

- **Amortisman ve İtfa Giderleri**

Şirketin amortisman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30.Haz.23	1 Ocak – 30.Haz.22
Genel yönetim giderleri	(5.748)	(123.207)
Toplam	(5.748)	(123.207)

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

- **Finansman Gelirleri**

Şirketin finansman gelirleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30.Haz.23	1 Ocak – 30.Haz.22
Kambiyo karı	--	4.394.628
Faiz geliri	--	3.054.870
Toplam	--	7.449.498

- **Finansman Giderleri**

Şirketin finansman giderleri hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30.Haz.23	1 Ocak – 30.Haz.22
Kredi faiz giderleri	27.663.614	4.463.444
Kur farkı giderleri	2.262.429	2.693.981
Banka masraf ve komisyon giderleri	2.655.710	188.945
Toplam	32.581.753	7.346.370

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Yoktur. (30.06.2022 – Yoktur.)

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (30.06.2022 – Yoktur.)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

- Kurumlar Vergisi**

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2023 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2022: %22).

	1 Ocak – 30.Haz.23	1 Ocak – 30.Haz.22
Cari dönem vergi gideri	--	(954.054)
Ertelenmiş vergi gideri	(31.678.662)	(168.620.465)
Toplam	(31.678.662)	(169.574.519)

- Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri**

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 sayılı “Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2023 ve 2022 yılları için kurumlar vergisi oranı sırasıyla %25 ve %23 olarak uygulanacaktır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2023 ve 2022 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %25 ve %23 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

	30.06.2023		31.12.2022	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Ertelenen vergi varlıkları:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzenlemeleri	(2.122)	530	(2.546)	586
Ertelenen vergi varlıkları	(2.122)	530	(2.546)	586
Ertelenen vergi yükümlülüğü:				
Finansal yatırımlara ilişkin değerlendirme farkları	3.582.706.827	(223.919.177)	3.334.096.075	(192.240.570)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	3.582.706.827	(223.919.177)	3.334.096.075	(192.240.570)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		(223.918.646)		(192.239.984)

Q YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30 HAZİRAN 2023 İTİBARIYLA SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 41 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karının ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	1 Ocak – 30.Haz.23	1 Ocak – 30.Haz.22
Hissedarlara Ait Net Kar/Zarar	182.976.330	561.157.398
Ana Ortaklığa Ait Son Dönem Karı	182.976.330	561.157.398
Çıkarılmış Hisse Adedi	525.000.000	525.000.000
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	0,35	1,07
Yıl boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	525.000.000	525.000.000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	0,35	1,07

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur).

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur).

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Şirketin 30.06.2023 tarihi itibarıyla şirketin döviz pozisyon tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.06.2023		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Diğer
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	--	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	--	--	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	--	--	--
10. Ticari Borçlar	23.169	896	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	23.169	896	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	23.169	896	--
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(23.169)	(896)	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23)	--	--	--
(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (Devamı)

	30.06.2022		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Diğer
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	131.901	4.854	127.047
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	131.901	4.854	127.047
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	131.901	4.854	127.047
10. Ticari Borçlar	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--
19. Finansal durum tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	131.901	4.854	127.047
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	--	--	--
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

01.03.2006 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA (devamı)

SPK, 17.03.2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yapılan açıklamada;

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 raporlar. TMS 29'da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 30 Haziran 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından, karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur).

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR**• Kısa Vadeli Borçlanmalar**

	30 Haziran 2023	31 Aralık 2022
Banka kredileri	--	16.929.001
İhraç edilen borçlanma senetleri	300.000.000	46.774.717
Faiz tahakkukları	13.693.521	449.653
Toplam	313.693.521	64.153.371

• Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa vadeli kısımları

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

• Uzun Vadeli Borçlanmalar

Yoktur. (31.12.2022: Yoktur.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

- **Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

	30.Haz.23	31.Ara.22
Qua Granite Hayal Yapı ve Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.	4.168.436.433	3.921.026.588
Diğer Hisse Senetleri	980	980
Vadeli Mevduat	-	10.806.295
Yatırı fonları	101.152	-
	4.168.538.565	3.931.833.863

- **Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

	30.Haz.23	31.Ara.22
Q Yatırım Bankası A.Ş.	200.000.000	50.800.000
Bien Finans Faktoring A.Ş.	38.453.622	37.252.715
	238.453.622	88.052.715

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

- **Risk Tanımlamaları**

1) Kredi Riski

Finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir.

2) Likidite Riski

Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir.

3) Piyasa Riski

Piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riski. Piyasa riski üç türlü riskten oluşur: yabancı para riski, faiz oranı riski ve diğer fiyat riskidir.

Yabancı Para Riski

Döviz kurlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Diğer Fiyat Riski

Meydana gelen değişimin ilgili finansal aracın kendisinden veya ihraç edenden ya da piyasada işlem gören benzeri finansal araçların tamamını etkileyen faktörlerden kaynaklanıp kaynaklanmadığına bakılmaksızın, piyasa fiyatlarında oluşan değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması (faiz oranı riski veya yabancı para riskinden kaynaklananlar dışında) riskidir.

- **Finansal Risk Yönetimi**

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirketin toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, şirketin mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamaktadır. Ayrıca Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Ticari alacaklar, donanım ve yazılım sektörüne ilişkin ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıda müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

- **Şirketin Finansal Risk Tabloları ve İlgili Analizler**

Şirket; “finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri”, “vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar”, “likidite riski tablosu”, “faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi” aşağıda açıklanmıştır.

- **Finansal Araçlar Faiz Oranı Riski**

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirket'in faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır.

Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değişiklik göstermesine karşın faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüklüğü ile değişim göstermemektedir. Şirket'in piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Şirket'in değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Şirket'in bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit ve değişken faizli borçlar kullanarak yönetmektir.

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)• **Finansal Araçlar Faiz Oranı Riski (Devamı)**

	DeFTER DeĞeri	DeFTER DeĞeri
	30.06.2023	31.12.2022
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	313.693.521	64.153.371
Toplam	313.693.521	64.153.371
Değişken faizli araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	--	--
Toplam	--	--

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

• **Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri**

Alacaklar							
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal Varlık	
30.06.2023	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	ve Yatırımlar	Toplam
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	37.276.682	--	--	4.371	449.588	4.406.992.187	4.444.721.828
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	37.276.682	--	--	4.371	448.588	4.406.992.187	4.444.721.828
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
- değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--	--
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

• **Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri (Devamı)**

	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal Varlık	
31.12.2022	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	Mevduat	ve Yatırımlar	Toplam
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	4.267.907	--	58.400.128	1.258.435	611.994	4.019.886.578	4.084.425.042
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.267.907	--	58.400.128	1.258.435	611.994	4.019.886.578	4.084.425.042
B- Koşulları Yeniden Görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
D- Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--
-vadesi geçmiş	--	--	--	--	--	--	--
- değer düşüklüğü	--	--	--	--	--	--	--
E- Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

- Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

30.06.2023	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-5 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	385.437.730	385.437.730	(385.437.730)	--
Finansal borçlar	313.693.521	313.693.521	(313.693.521)	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	189.238	189.238	(189.238)	--
Ticari ve diğer borçlar	71.554.971	71.554.971	(71.554.971)	--
Türev finansal yükümlülükler:				
Toplam	385.437.730	385.437.730	(385.437.730)	--

31.12.2022	Defter değeri	Sözleşmeden kaynaklı nakit akışı	0-1 Yıl	1-5 yıl
Türev olmayan finansal yükümlülükler:	238.873.417	238.873.417	(238.873.417)	--
Finansal borçlar	64.153.371	64.153.371	(64.153.371)	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	104.978	104.978	(104.978)	--
Ticari ve diğer borçlar	174.615.068	174.615.068	(174.615.068)	--
Türev finansal yükümlülükler:	--	--	--	--
Toplam	238.873.417	238.873.417	(238.873.417)	--

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

- **Finansal Araçlar Döviz Kuru Riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz yükümlülükleri ve parasal döviz alacaklarını aşmakta; kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır. 30.06.2023 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçları not 44'de açıklanmıştır. (31.12.2022: Yoktur).

- **Sermaye riski yönetimi**

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30.06.2023 ve 31.12.2022 tarihi itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Toplam Borçlar	609.384.843	431.113.401
Eksi: Nakit ve Nakit Benzeri Değerler	(448.588)	(611.994)
Net Borç	608.936.255	430.501.407
Toplam Özkaynak	3.838.065.709	3.655.089.379
Borç/ Özsermaye Oranı	6,30	8,49

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal durum tablosunda yer alan vadeli mevduatlar makul değerleri ile değerlendirilen kalemlerdir. Bunun yanı sıra, açıklama amaçlı olarak, finansal durum tablosunda işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle taşınan finansal borçlar makul değerleriyle sunulmuştur. Açıklama amaçlı olarak hazırlanan finansal borçların makul değerleri, gelecekteki kontrat bazlı nakit akışlarının Şirket için uygun olan ve Seviye 1 olarak sınıflandırılan benzer finansal araçlar için olan cari dönem piyasa faiz oranları ile iskonto edilmesi yöntemiyle tahmin edilmiştir. Kısa vadeli olmalarından dolayı, ticari alacak ve borçların makul değerleri, defter değerlerinden değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle tahmin edilmektedir.

NOT 50 – RAPOLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket 07.07.2023 tarihli ve 2023/4 sayılı YK kararı ile finansal yatırımlarında yer alan Q Yatırım Bankası'nın sermaye artışına katılımına karar vermiştir.

Şirket 18.07.2023 tarihli ve 2023/5 numaralı YK kararı ile 3.000.000.000 TL borçlanma aracı ihraç limiti için SPK'ya başvuruda bulunmuştur.

NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur).

NOT 52 – TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.12.2022 – Yoktur).

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bilanço tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30.06.2023	31.12.2022
Kasa	--	--
Bankalar	448.588	611.994
- Vadesiz mevduat	448.588	113.084
- Vadeli mevduat	--	498.910
Toplam	448.588	611.994

30.06.2023 tarihi itibarıyla vadesiz mevduatlar üzerinde blokaj bulunmamaktadır. (31.12.2022: Yoktur).

NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Dipnot 2'de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.