

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER | SAYFA | |
|---|--|-------|
| FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1-2 | |
| KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 3 | |
| ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 4 | |
| NAKİT AKIŞ TABLOSU | 5 | |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR | 6-36 | |
| NOT 1 | ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 6 |
| NOT 2 | FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 7-16 |
| NOT 3 | İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 17 |
| NOT 4 | TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR | 17 |
| NOT 5 | PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER | 18 |
| NOT 6 | DİĞER ALACAK VE BORÇLAR | 18 |
| NOT 7 | TAAHHÜTLER | 18 |
| NOT 8 | MADDİ DURAN VARLIKLAR | 19-20 |
| NOT 9 | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 21 |
| NOT 10 | YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER | 22 |
| NOT 11 | DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 22 |
| NOT 12 | ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR | 23 |
| NOT 13 | SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ | 24 |
| NOT 14 | HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ | 24 |
| NOT 15 | GENEL YÖNETİM GİDERLERİ | 25 |
| NOT 16 | NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER | 25 |
| NOT 17 | ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER | 26 |
| NOT 18 | YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / FİNANSMAN GİDERLERİ | 26 |
| NOT 19 | GELİR VERGİLERİ | 27-28 |
| NOT 20 | FİNANSAL ARAÇLAR | 29 |
| NOT 21 | PAY BAŞINA KAZANÇ | 30 |
| NOT 22 | FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 30-36 |
| NOT 23 | KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR | 36 |
| NOT 24 | NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 36 |
| NOT 25 | RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 36 |

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| VARLIKLAR | Dipnot Referansları | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2023 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022 |
|--|----------------------------|---|---|
| Dönen Varlıklar | | 2.326.749.398 | 1.472.420.383 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 24 | 675.880.270 | 527.483.277 |
| Finansal yatırımlar | 20 | 1.647.566.876 | 941.823.795 |
| Ticari alacaklar | 4 | 6.666 | - |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i> | | 6.666 | - |
| Peşin ödenmiş giderler | 5 | 251.778 | 13.564 |
| Diğer dönen varlıklar | 11 | 3.043.808 | 3.099.747 |
| Duran Varlıklar | | 11.787.735.712 | 6.823.081.330 |
| Finansal yatırımlar | 20 | 11.696.545.744 | 6.729.553.805 |
| Diğer alacaklar | 6 | 383.274 | 261.776 |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i> | | 383.274 | 261.776 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | 10 | 11.200.000 | 11.200.000 |
| Maddi duran varlıklar | 8 | 79.533.951 | 81.964.815 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 9 | 34.149 | 49.131 |
| Peşin ödenmiş giderler | 5 | 38.594 | 51.803 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 14.114.485.110 | 8.295.501.713 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

| KAYNAKLAR | Dipnot Referansları | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2023 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022 |
|--|------------------------|---|---|
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 32.438.012 | 93.444.242 |
| Ticari borçlar | 4 | 7.618 | 69.188.082 |
| <i>- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i> | | <i>7.618</i> | <i>69.188.082</i> |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 12 | 188.877 | 79.799 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 19 | 31.649.738 | 23.162.192 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 76.662 | 55.710 |
| <i>- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i> | | <i>76.662</i> | <i>55.710</i> |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 11 | 515.117 | 958.459 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 1.164.129.651 | 417.680.121 |
| Uzun vadeli karşılıklar | 12 | 431.707 | 253.372 |
| <i>- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i> | | <i>431.707</i> | <i>253.372</i> |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | 19 | 1.163.697.944 | 417.426.749 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 12.917.917.447 | 7.784.377.350 |
| Ödenmiş sermaye | 13 | 187.500.000 | 187.500.000 |
| Pay ihraç primleri | 13 | 857.500.000 | 857.500.000 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | | 51.789.969 | 57.367.350 |
| <i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i> | | <i>51.789.969</i> | <i>57.367.350</i> |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 13 | 9.710.263 | 1.260.293 |
| Geçmiş yıllar karları | | 6.672.299.737 | 2.306.843.125 |
| Dönem net karı | | 5.139.117.478 | 4.373.906.582 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 14.114.485.110 | 8.295.501.713 |

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2023 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2022 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2023 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2022 |
|--|--------------------------------|--|--|--|--|
| | Dipnot Referansları | | | | |
| Hasılat | 14 | 5.953.060.374 | 969.571.457 | 2.954.092.545 | 402.918.663 |
| Satışların maliyeti (-) | 14 | - | - | - | - |
| Brüt kar | | 5.953.060.374 | 969.571.457 | 2.954.092.545 | 402.918.663 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 15 | (25.315.207) | (8.187.683) | (5.822.785) | (2.364.959) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 17 | 2.439.321 | 4.214.845 | 88.020 | 220.604 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 17 | (192.721) | (1.436.089) | (19.877) | (642.139) |
| Esas faaliyet karı | | 5.929.991.767 | 964.162.530 | 2.948.337.903 | 400.132.169 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 18 | 95.070.552 | 76.319.841 | 52.939.697 | 30.972.576 |
| Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı | | 6.025.062.319 | 1.040.482.371 | 3.001.277.600 | 431.104.745 |
| Finansman giderleri (-) | 18 | (1.108.636) | (310.098) | (277.332) | (159.009) |
| Vergi öncesi kar | | 6.023.953.683 | 1.040.172.273 | 3.001.000.268 | 430.945.736 |
| Vergi gideri | | (884.836.205) | (70.219.278) | (578.127.337) | (41.017.247) |
| Dönem vergi gideri | 19 | (144.142.391) | (18.640.071) | (34.116.927) | (8.750.019) |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | 19 | (740.693.814) | (51.579.207) | (544.010.410) | (32.267.228) |
| DÖNEM NET KARI | | 5.139.117.478 | 969.952.995 | 2.422.872.931 | 389.928.489 |
| Pay başına kazanç | | | | | |
| Pay başına kazanç | 21 | 27,41 | 5,41 | 12,92 | 2,08 |
| Diğer kapsamlı gelir | | - | 17.281.800 | - | - |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | | | | |
| - Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları | 8 | - | 19.202.000 | - | - |
| - Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları , vergi etkisi | 19 | - | (1.920.200) | - | - |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | 5.139.117.478 | 987.234.795 | 2.422.872.931 | 389.928.489 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | Ödenmiş Sermaye | Pay İhraç Primleri | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Birikmiş Karlar | | Toplam Özkaynaklar |
|--|--------------------|-----------------------|---|---|--------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| | | | Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları | | Geçmiş Yıllar Karları | Dönem Net Karı/ (Zararı) | |
| 1 Ocak 2022 itibarıyla bakiye | 150.000.000 | - | - | 1.260.293 | 627.904.929 | 1.678.938.196 | 2.458.103.418 |
| Transferler | - | - | - | - | 1.678.938.196 | (1.678.938.196) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | 17.281.800 | - | - | 969.952.995 | 987.234.795 |
| Sermaye artırımı | 37.500.000 | - | - | - | - | - | 37.500.000 |
| Pay bazlı işlemler nedeniyle meydana gelen artış | - | 857.500.000 | - | - | - | - | 857.500.000 |
| 30 Eylül 2022 itibarıyla bakiye | 187.500.000 | 857.500.000 | 17.281.800 | 1.260.293 | 2.306.843.125 | 969.952.995 | 4.340.338.213 |
| 1 Ocak 2023 itibarıyla bakiye | 187.500.000 | 857.500.000 | 57.367.350 | 1.260.293 | 2.306.843.125 | 4.373.906.582 | 7.784.377.350 |
| Transferler | - | - | - | 8.449.970 | 4.365.456.612 | (4.373.906.582) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | - | - | 5.139.117.478 | 5.139.117.478 |
| Diğer değişiklikler nedeniyle artış / (azalış) | - | - | (5.577.381) | - | - | - | (5.577.381) |
| 30 Eylül 2023 itibarıyla bakiye | 187.500.000 | 857.500.000 | 51.789.969 | 9.710.263 | 6.672.299.737 | 5.139.117.478 | 12.917.917.447 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | Dipnot Referansları | Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2023 | Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2022 |
|--|---------------------|---------------------------------------|---|
| A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları | | | |
| Dönem karı | | 5.139.117.478 | 969.952.995 |
| Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | | |
| - Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 8, 9 | 2.445.846 | 371.580 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler | | 199.287 | 54.771 |
| - Kar payı (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler | | (2.671.619) | (4.338.049) |
| - Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler | 18 | (92.636.936) | (76.319.841) |
| - Gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler | 22 | (5.950.388.755) | (965.233.408) |
| - Vergi geliri gideriyle ilgili düzeltmeler | 19 | 884.836.205 | 70.219.278 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | | |
| - Ticari alacaklardaki artışlarla ilgili düzeltmeler | | (6.666) | - |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler | | (121.498) | (77.368) |
| - Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış) | | (225.005) | (10.318.269) |
| - Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler | | (69.180.464) | (238.611) |
| - Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (artış) / azalış | | 109.078 | 60.577 |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış) / azalış | | 55.939 | (470.828) |
| - Faaliyetler ile ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış) | | (86.410.244) | 38.460 |
| Faliyetlerden kullanılan nakit | | (174.877.354) | (16.298.713) |
| - Vergi ödemeleri | 19 | (49.687.943) | (35.765.472) |
| | | (224.565.297) | (52.064.185) |
| B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları | | | |
| - Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişi | 22 | 1.173.599.950 | 185.583.791 |
| - Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışı | 22 | (895.946.215) | (583.155.586) |
| - Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 8, 9 | - | (131.251) |
| - Alınan temettüleri | | 2.671.619 | 4.338.049 |
| - Alınan faiz | 18 | 92.636.936 | 76.319.841 |
| | | 372.962.290 | (317.045.156) |
| C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları | | | |
| - Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri | | - | 857.500.000 |
| - İşletmenin aldığı diğer özkaynağa dayalı araçları satmasından kaynaklı nakit girişleri | | - | 37.500.000 |
| | | - | 895.000.000 |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C) | | 148.396.993 | 525.890.659 |
| D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | | 527.483.277 | 22.830.466 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D) | 24 | 675.880.270 | 548.721.125 |

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Investco Holding A.Ş. ("Şirket") 26 Aralık 2011 tarihinde kurulmuştur.

Şirket, yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde etmek ve yatırımcılarına sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden sağlamayı amaçlayan bir yatırım işletmesidir. Şirket ilgili yatırımlarını sınırlı bir süre için, yatırıma ilişkin çıkış stratejileri kapsamında elinde tutar ve bu yatırımlarının tamamını gerçeğe uygun değer esasları üzerinden ölçer ve performanslarını değerlendirir. Şirket, finansal yatırımlarından çıkış stratejileri doğrultusunda; halka arz, borsada satış, mevcut ortağa satış, üçüncü kişilere devir gibi yöntemlerle yatırımlardan çıkmayı hedeflemektedir.

Şirket, yatırım işletmesi olarak bağlı ortaklıklarını konsolide etmeden ve TFRS 10 paragraf 31 uyarınca gerçeğe uygun değeri kar zarar da muhasebeleştirilen finansal yatırımlar olarak ölçmektedir.

Türkiye'de kayıtlı olan Şirket'in yönetim merkezi Maslak Mah. Saat Sk. Spine Tower No:5/88 Sarıyer /İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL'dir. Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 187.500.000 TL'dir (31 Aralık 2022: 187.500.000 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla personel sayısı 8'dir (31 Aralık 2022: 7).

Şirket, finansal yatırımlarını gerçeğe uygun değerinden değerlemektedir.

Şirket'in nihai kontrolünü elinde tutan kişiler Mustafa Ünal ve Reha Çırak'tır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 20 Ekim 2023 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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 Tebliğ'in 5'inci Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 4 Ekim 2022 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar ve dipnotlar Kamu Gözetim Kurumu'nun ("KGK") tarafından yayımlanan TFRS taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden yeniden değerlendirilmesi ile bina ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamında yeni bir açıklama yapılmamış olması dikkate alınarak, 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Kullanılan Para Birimi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal 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.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni bir TFRS'nin ilk kez yayınlanmasından kaynaklanan muhasebe politikaları değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ve ileriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a. *30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 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 işlemde 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 muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

TMS 12 ‘de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları; Ertelenmiş vergi istisnası ve istisna uygulandığının açıklanması yürürlüğe girmiştir. Diğer açıklama gereklilikleri 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklikler şirketlere Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü tarafından uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinden geçici olarak muafiyet sağlamaktadır. Değişiklikler ayrıca etkilenen şirketler için hedeflenen açıklama gerekliliklerini de içermektedir.

b. *30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:*

- **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.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 7 ve TFRS 7 ‘deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)’nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.
- **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Yatırım İşletmesi

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 esasları üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

İşletme, yukarıdaki tanımı 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.

“TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar” standardının 27 ve 28. Paragrafı uyarınca yatırım işletmesi olarak tanımlanan işletme; ilgili standardın 31inci paragrafı uyarınca yatırım işletmesi bağlı ortaklıklarını konsolide etmez veya başka bir işletmenin kontrolünü elde ettiğinde TFRS 3'ü uygulamaz. Bunun yerine, yatırım işletmesi bağlı ortaklıktaki yatırımlarını TFRS 9'a göre gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçer.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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,

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

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

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) 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.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan 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.

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, Investco Holding A.Ş.'nin doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket'in bağlı ortaklık ve iştirakleri ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

Hasılat

Gelirler, finansal yatırımların satışından elde edilen net kar/zarardan, elde tutulan yatırımların gerçeğe uygun değer farklarından, hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü gelirlerinden oluşmaktadır.

Finansal yatırımların satışından doğan karı/zararı satışın gerçekleştiği anda kayıtlara alınmaktadır.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal varlıkların alımı veya satımı Şirket'in varlığı alma ya da satmayı taahhüt ettiği işlem tarihinde muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar, bunlardan nakit akış elde etme haklarının sürelerinin dolduğunda veya devredildiğinde ve Şirket sahipliğinin tüm risk ve getirilerin önemli ölçüde devrettiğinde finansal tablo dışı bırakılır.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. Şirket sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir.

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Özkaynak araçlarından elde edilen temettüler, yatırım maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadığı sürece TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ilgili karşılık önemli tutara ulaşırsa ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Şirket diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen zarar oranları, satışların ödeme biçimlerine ve bu dönemde beklenen kredi zararlarına dayanmaktadır. Geçmiş zarar oranları, müşterilerin alacakları ödeme kabiliyetini etkileyen makroekonomik faktörlere göre güncel ve ileriye dönük bilgileri yansıtacak şekilde düzeltilmiştir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit akışlarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Şirket yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunda biriken kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal yükümlülükler

Şirket, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

Şirket, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- (a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirilmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- (b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- (c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Krediler ve alacaklar

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.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her raporlama tarihinde ertelenen vergi varlıkları ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıkları dışında kalan her varlık için her raporlama tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını analize tabi tutmaktadır. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir.

Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortisman tabii tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

Alınan kredilerin vadeleri raporlama tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir. Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir.

Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Binalar dışındaki maddi duran varlıklar elde etme maliyetlerinden bilanço tarihine kadar olan birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Binalar bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen gerçeğe uygun değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır. Yeniden değerlemenin yapıldığı tarih itibarıyla, değerlemeye konu olan ilgili maddi duran varlığın birikmiş amortismanı varlığın maliyeti ile netleştirilmekte ve müteakip dönemlerde yeniden değerlendirilmiş net defter değeri üzerinden takip edilmektedir.

Binalar taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar altında yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek, alacak kaydedilmektedir. Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, yatırım faaliyetlerinden gelirler/ giderler kalemleri altında muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş ya da bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiş maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanmıştır.

Yeniden değerlendirilen amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık finansal durum tablosu dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeleri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal 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. Finansal tablolarda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştuğu dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu 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, raporlama 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.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. 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 kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Nakit Akışın Tablosu

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

Sermaye ve Temettüleri

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

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, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Ertelenmiş Vergi

Şirket sahip olduğu Verusa Holding A.Ş., Enda Enerji Holding A.Ş. ve Investat Holding Ltd. hisselerinin maliyeti ile gerçeğe uygun değer farkı üzerinden ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplamaktadır. İlgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kurumlar vergisi kanununda yer alan hisse satışından doğan kazanç ile ilgili %75 kurumlar vergisi istisnasının kullanılacağı varsayımı ile hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi bazı olarak değerlendirilmesi gereken, hisselerin maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, 9.970.049.260 TL'dir.

Şirket'in binalarının ve yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket'in binalarının ve yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Değerleme şirketi SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca değerlendirme hizmeti vermektedir. Sahip olunan binaların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan emsal değer yaklaşımına göre belirlenmiştir.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla yapılan işlemler;

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2023 | 1 Ocak- 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2023 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2022 |
|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Faiz gelirleri | | | | |
| Verusa Holding A.Ş. | 897.303 | - | - | - |
| Pan Teknoloji A.Ş. | 327.825 | 424.965 | - | - |
| Rem GSYO A.Ş. | 140.324 | - | - | - |
| | 1.365.452 | 424.965 | - | - |
| Diğer gelirler | | | | |
| Verusa Holding A.Ş. | 659.700 | 161.600 | 219.900 | 54.992 |
| Verusaturk GSYO A.Ş. | 742.050 | - | 247.350 | - |
| Pan Teknoloji A.Ş. | 69.750 | 45.000 | 23.250 | 15.000 |
| Diğer | 372.404 | 35.958 | 123.675 | 19.138 |
| | 1.843.904 | 242.558 | 614.175 | 89.130 |

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayları aşağıda sunulmuştur:

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2023 | 1 Ocak- 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2023 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2022 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*) | 2.462.177 | 1.172.472 | 1.059.740 | 535.282 |

(*) Üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar maaş ve huzur hakları kapsamında yapılan ödemelerden oluşmaktadır.

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

| | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|
| Kısa vadeli ticari borçlar | | |
| Aracı kurumlara borçlar | - | 69.180.137 |
| Diğer ticari borçlar | 7.618 | 7.945 |
| | 7.618 | 69.188.082 |
| Kısa vadeli ticari alacaklar | | |
| Diğer ticari alacaklar | 6.666 | - |
| | 6.666 | - |

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

| | 30 Eylül | 31 Aralık |
|--|-----------------------|----------------------|
| | 2023 | 2022 |
| <u>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</u> | | |
| Verilen avanslar | 12.133 | 13.564 |
| Gelecek aylara ait giderler | 239.645 | - |
| | <u>251.778</u> | <u>13.564</u> |

| | 30 Eylül | 31 Aralık |
|--|----------------------|----------------------|
| | 2023 | 2022 |
| <u>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</u> | | |
| Gelecek yıllara ait giderler | 38.594 | 51.803 |
| | <u>38.594</u> | <u>51.803</u> |

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

| | 30 Eylül | 31 Aralık |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 2023 | 2022 |
| <u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u> | | |
| Verilen depozito ve teminatlar | 383.274 | 261.776 |
| | <u>383.274</u> | <u>261.776</u> |

7. TAAHHÜTLER

Teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

| <u>Maliyet Değeri</u> | <u>Binalar</u> | <u>Demirbaşlar</u> | <u>Özel maliyetler</u> | <u>Yapılmakta olan yatırımlar</u> | <u>Toplam</u> |
|---|--------------------|--------------------|------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| 1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi | 73.400.000 | 2.542.462 | 6.209.817 | 25.985 | 82.178.264 |
| 30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi | 73.400.000 | 2.542.462 | 6.209.817 | 25.985 | 82.178.264 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | | | |
| 1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi | - | (109.952) | (103.497) | - | (213.449) |
| Dönem gideri | (1.123.469) | (375.922) | (931.473) | - | (2.430.864) |
| 30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi | (1.123.469) | (485.874) | (1.034.970) | - | (2.644.313) |
| 30 Eylül 2023 itibarıyla net defter değeri | 72.276.531 | 2.056.588 | 5.174.847 | 25.985 | 79.533.951 |

Şirket'in binalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket'in sahip olduğu binalar, gerçeğe uygun değerinden gösterilmiştir. Şirket'in mülkiyetinde bulunan binaların gerçeğe uygun değeri, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından belirlenmiştir.

Binaların gerçeğe uygun değer seviyesi 2. seviyedir.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

| Maliyet Değeri | Binalar | Demirbaşlar | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam |
|---|-------------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------|
| 1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi | 10.200.000 | 84.584 | - | 10.284.584 |
| Alımlar | - | 44.777 | 24.485 | 69.262 |
| Yeniden değerlendirme artışı | 19.202.000 | - | - | 19.202.000 |
| 30 Eylül 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi | 29.402.000 | 129.361 | 24.485 | 29.555.846 |
| Birikmiş Amortismanlar | | | | |
| 1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi | (51.000) | (51.384) | - | (102.384) |
| Dönem gideri | (344.000) | (11.859) | - | (355.859) |
| 30 Eylül 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi | (395.000) | (63.243) | - | (458.243) |
| 30 Eylül 2022 itibarıyla net defter değeri | 29.007.000 | 66.118 | 24.485 | 29.097.603 |

Amortisman ve itfa giderleri yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Şirket'in finansal kiralama yoluyla elde etmiş olduğu maddi duran varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

| | Ekonomik ömrü |
|-------------|----------------------|
| Binalar | 50 yıl |
| Demirbaşlar | 3 - 20 yıl |

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | Haklar | Diğer maddi olmayan duran varlıklar | Toplam |
|---|-----------------|--|-----------------|
| Maliyet Değeri | | | |
| 1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi | 27.324 | 75.957 | 103.281 |
| 30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi | 27.324 | 75.957 | 103.281 |
| Birikmiş İtfa Payları | | | |
| 1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi | (11.506) | (42.644) | (54.150) |
| Dönem gideri | (992) | (13.990) | (14.982) |
| 30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi | (12.498) | (56.634) | (69.132) |
| 30 Eylül 2023 itibarıyla net defter değeri | 14.826 | 19.323 | 34.149 |
| | | | |
| | Haklar | Diğer maddi olmayan duran varlıklar | Toplam |
| Maliyet Değeri | | | |
| 1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi | 9.794 | 31.207 | 41.001 |
| Alımlar | 29.281 | 32.708 | 61.989 |
| 30 Eylül 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi | 39.075 | 63.915 | 102.990 |
| Birikmiş İtfa Payları | | | |
| 1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi | (8.531) | (21.211) | (29.742) |
| Dönem gideri | (2.904) | (12.817) | (15.721) |
| 30 Eylül 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi | (11.435) | (34.028) | (45.463) |
| 30 Eylül 2022 itibarıyla net defter değeri | 27.640 | 29.887 | 57.527 |

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

| | Ekonomik ömrü |
|-------------------------------------|----------------------|
| Haklar | 3-5 yıl |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 3 yıl |

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

| | <u>Binalar</u> |
|---|-------------------|
| 1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi | 11.200.000 |
| 30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi | <u>11.200.000</u> |
| | <u>Binalar</u> |
| 1 Ocak 2022 itibarıyla açılış bakiyesi | 5.084.700 |
| 30 Eylül 2022 itibarıyla kapanış bakiyesi | <u>5.084.700</u> |

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

| | 30 Eylül 2023 | Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi | | |
|------|-------------------|---|-----------------|-----------------|
| | | 1. Seviye TL | 2. Seviye TL | 3. Seviye TL |
| Bina | 11.200.000 | - | 11.200.000 | - |
| | | Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi | | |
| | 31 Aralık 2022 | 1. Seviye TL | 2. Seviye TL | 3. Seviye TL |
| Bina | 11.200.000 | - | 11.200.000 | - |

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| | <u>30 Eylül 2023</u> | <u>31 Aralık 2022</u> |
|---|--------------------------|---------------------------|
| <u>Diğer Dönen Varlıklar</u> | | |
| Devreden KDV | 3.043.808 | 3.099.747 |
| | <u>3.043.808</u> | <u>3.099.747</u> |
| | <u>30 Eylül 2023</u> | <u>31 Aralık 2022</u> |
| <u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u> | | |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 264.455 | 744.984 |
| Hesaplanan KDV | 77.583 | 212.283 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 173.079 | 1.192 |
| | <u>515.117</u> | <u>958.459</u> |

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

| <u>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar</u> | <u>30 Eylül 2023</u> | <u>31 Aralık 2022</u> |
|---|----------------------|-----------------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik primleri | 188.877 | 79.799 |
| | 188.877 | 79.799 |

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışana kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 23.489,83 TL tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, bir şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili raporlama tarihlerindeki karşılıklar, yaklaşık %0,47 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2022: %0,47). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da %98,57 (31 Aralık 2022: %98,57) olarak dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 23.489,83 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (1 Temmuz 2022: 15.371,40 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | <u>1 Ocak-30 Eylül 2023</u> | <u>1 Ocak-30 Eylül 2022</u> |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Açılış | 253.372 | 52.547 |
| Hizmet maliyeti | 177.447 | 42.529 |
| Faiz maliyeti | 888 | 1.652 |
| Kapanış | 431.707 | 96.728 |

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

| <u>Ortaklar</u> | <u>%</u> | <u>30 Eylül</u> <u>2023</u> | <u>%</u> | <u>31 Aralık</u> <u>2022</u> |
|------------------------|------------|--------------------------------|------------|---------------------------------|
| Mustafa Ünal | 55,75 | 104.535.900 | 55,75 | 104.535.900 |
| Reha Çırak | 24,25 | 45.464.100 | 24,25 | 45.464.100 |
| Halka açık kısım | 20,00 | 37.500.000 | 20,00 | 37.500.000 |
| Nominal sermaye | 100 | 187.500.000 | 100 | 187.500.000 |

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 187.500.000 TL'dir (31 Aralık 2022:187.500.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 187.500.000 adet paydan (31 Aralık 2022: 187.500.000 adet pay) oluşmaktadır. Bu sermaye her biri 1 (bir) TL nominal değerde, 25.000.000 adet A Grubu ve 162.500.000 adet B Grubu olmak üzere toplam 187.500.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2022: A Grubu 25.000.000 adet, B grubu 162.500.000 adet).

b) Pay İhraç Primleri

Şirket'in sermayesinin 150.000.000 TL'den 187.500.000 TL'na yükseltilmesi nedeniyle artırılan 37.500.000 TL tutarındaki payın Borsa İstanbul'da halka arzı sonucunda 857.500.000 TL'lik net pay ihraç primi oluşmuştur.

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

| | <u>30 Eylül</u> <u>2023</u> | <u>31 Aralık</u> <u>2022</u> |
|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 9.710.263 | 1.260.293 |
| | 9.710.263 | 1.260.293 |

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşana kadar yasal karın %5'i oranında birinci yasal yedek ayrılır. İkinci yasal yedekler ise şirketin ödenmiş sermayesinin %5'i indirildikten sonraki dağıtılabilir karın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler sadece zararları kapatmak amacıyla kullanılabilir, ödenmiş sermayenin %50'sini geçmedikleri sürece, herhangi bir şekilde kullanılmaları mümkün olmamaktadır. Temettü dağıtımını, esas sözleşmeye uygun olarak ve TL bazında ilgili vergiler düşüldükten ve yukarıda bahsedilen yasal yedekler ayrıldıktan sonra gerçekleştirilir.

14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| <u>Hasılat</u> | <u>1 Ocak-</u> <u>30 Eylül</u> <u>2023</u> | <u>1 Ocak-</u> <u>30 Eylül</u> <u>2022</u> | <u>1 Temmuz -</u> <u>30 Eylül</u> <u>2023</u> | <u>1 Temmuz -</u> <u>30 Eylül</u> <u>2022</u> |
|--|--|--|---|---|
| Finansal yatırımlar değer artışı/(azalışı) | 5.795.372.265 | 946.685.123 | 2.879.681.789 | 385.854.269 |
| Finansal yatırım satış karı | 155.016.490 | 18.548.285 | 72.186.045 | 12.726.345 |
| Temettü gelirleri | 2.671.619 | 4.338.049 | 2.224.711 | 4.338.049 |
| | 5.953.060.374 | 969.571.457 | 2.954.092.545 | 402.918.663 |

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2023 | 1 Ocak- 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2023 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2022 |
|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|
| Genel yönetim giderleri | | | | |
| Bağış ve yardımlar (*) | (10.000.000) | - | - | - |
| Personel giderleri | (7.811.034) | (3.807.547) | (3.287.597) | (1.487.432) |
| Reklam giderleri | (400.000) | (1.631.465) | - | - |
| Vergi, resim, harçlar | (735.008) | (506.641) | (234.935) | (69.203) |
| Temsil ağırlama giderleri | (476.740) | (314.544) | (129.746) | (54.550) |
| Aidat giderleri | (723.103) | (364.305) | (240.759) | (108.051) |
| Diğer giderler | (5.169.322) | (1.563.181) | (1.929.748) | (645.723) |
| | (25.315.207) | (8.187.683) | (5.822.785) | (2.364.959) |

(*) Kahramanmaraş merkezli meydana gelen ve çok sayıda il ve ilçemizi doğrudan etkileyen depremlerin ardından söz konusu bölgelerdeki arama-kurtarma çalışmalarında kullanılması ve ihtiyaçların teminine yönelik olarak İçişleri Bakanlığı Afet ve Acil Durum Yönetimi Başkanlığı'na (AFAD) Investco Holding A.Ş. tarafından 10.000.000 TL tutarında nakdi bağış yapılmıştır.

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2023 | 1 Ocak- 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2023 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2022 |
|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|
| Genel yönetim giderleri | | | | |
| Bağış ve yardımlar | (10.000.000) | - | - | - |
| Personel giderleri | (7.811.034) | (3.807.547) | (3.287.597) | (1.487.432) |
| Reklam giderleri | (400.000) | (1.631.465) | - | - |
| Vergi, resim, harçlar | (735.008) | (506.641) | (234.935) | (69.203) |
| Temsil ağırlama giderleri | (476.740) | (314.544) | (129.746) | (54.550) |
| Aidat giderleri | (723.103) | (364.305) | (240.759) | (108.051) |
| Diğer giderler | (5.169.322) | (1.563.181) | (1.929.748) | (645.723) |
| | (25.315.207) | (8.187.683) | (5.822.785) | (2.364.959) |

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2023 | 1 Ocak- 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2023 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2022 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler: | | | | |
| Vergi indirim ve istisna gelirleri | 2.160.158 | 3.675.470 | - | - |
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri | 121.506 | 117.293 | 21.751 | 25.713 |
| Diğer gelirler | 157.657 | 422.082 | 66.269 | 194.891 |
| | 2.439.321 | 4.214.845 | 88.020 | 220.604 |

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2023 | 1 Ocak- 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2023 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2022 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|
| Esas faaliyetlerden diğer giderler: | | | | |
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gider | (124.229) | (82.283) | (7.628) | (53.967) |
| Diğer giderler | (68.492) | (1.353.806) | (12.249) | (588.172) |
| | (192.721) | (1.436.089) | (19.877) | (642.139) |

18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/ FİNANSMAN GİDERLERİ

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2023 | 1 Ocak- 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2023 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2022 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler: | | | | |
| İlişkili taraflardan faiz geliri | 1.365.452 | 424.965 | - | - |
| Faiz geliri | 91.271.484 | 75.894.876 | 52.063.759 | 30.972.576 |
| Diğer | 2.433.616 | - | 875.938 | - |
| | 95.070.552 | 76.319.841 | 52.939.697 | 30.972.576 |

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2023 | 1 Ocak- 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2023 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2022 |
|-----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|
| Finansman giderleri: | | | | |
| Komisyon giderleri | (788.618) | (260.703) | (51.807) | (138.972) |
| Diğer | (320.018) | (49.395) | (225.525) | (20.037) |
| | (1.108.636) | (310.098) | (277.332) | (159.009) |

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. GELİR VERGİLERİ

| | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <u>Cari vergi yükümlülüğü:</u> | | |
| Cari kurumlar vergisi karşılığı | 58.175.489 | 43.215.478 |
| Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar | (26.525.751) | (20.053.286) |
| (Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar)/ vergi yükümlülüğü | 31.649.738 | 23.162.192 |
| | 1 Ocak- 30 Eylül 2023 | 1 Ocak- 30 Eylül 2022 |
| <u>Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u> | | |
| Cari vergi gideri(*) | (144.142.391) | (18.640.071) |
| Ertelenmiş vergi gideri | (740.693.814) | (51.579.207) |
| Toplam vergi gideri | (884.836.205) | (70.219.278) |

(*) 12 Mart 2023 tarihinde Resmî Gazete’de yayımlanan 7440 Sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” uyarınca, 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, kanunlarda yer alan düzenlemeler uyarınca 2022 yılında halka arz olan şirketlerin emisyon primlerinden %10 oranında vergi alınmasından dolayı ilave 85.966.902 TL vergi gideri oluşmuştur.

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.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı resmi gazetede yayımlanan 7316 sayılı kanunun vergi düzenlemelerine ilişkin, kurumlar vergisi oranının 2021 kurum kazançları için %25, 2022 için %23 olarak uygulanmasına karar verilmiştir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. GELİR VERGİLERİKurumlar Vergisi (devamı)

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 32. Maddesi 6 nolu fıkrasına göre, payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanır.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmış olup, 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 4936 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 94. Maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30. maddeleri kapsamında %15'den %10'a düşürülmüştür. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Ertelenmiş Vergi:

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

| | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <u>Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri):</u> | | |
| Maddi duran varlıkların değer artışları amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları | (13.085.146) | (7.755.775) |
| Finansal yatırım değerlemeleri | (1.150.729.724) | (409.726.609) |
| Kıdem tazminatı karşılıkları | 99.293 | 45.607 |
| Diğer | 17.633 | 10.028 |
| | <u>(1.163.697.944)</u> | <u>(417.426.749)</u> |
| | 1 Ocak- 30 Eylül 2023 | 1 Ocak- 30 Eylül 2022 |
| <u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u> | | |
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi | (417.426.749) | (116.282.907) |
| Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen | (740.693.814) | (51.579.207) |
| Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen | - | (1.920.200) |
| Vergi oranı değişim etkisi | (5.577.381) | - |
| Kapanış bakiyesi | <u>(1.163.697.944)</u> | <u>(169.782.314)</u> |

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. FİNANSAL ARAÇLAR**Finansal Yatırımlar**

| | 30 Eylül | 31 Aralık |
|---|-----------------------------|---------------------------|
| | 2023 | 2022 |
| <u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u> | | |
| Enda Enerji Holding A.Ş. | 8.047.568 | 131.645.221 |
| Diğer(*) | 1.639.519.308 | 810.178.574 |
| | <u>1.647.566.876</u> | <u>941.823.795</u> |

(*) Diğer olarak sınıflandırılan finansal varlıklarımızın her birindeki pay oranı, sermayelerinin %5' ini geçmemektedir.

| | 30 Eylül | 31 Aralık |
|---|------------------------------|-----------------------------|
| | 2023 | 2022 |
| <u>Uzun vadeli finansal yatırımlar</u> | | |
| Verusa Holding A.Ş. | 8.676.371.438 | 4.872.116.268 |
| Pan Teknoloji A.Ş. | 658.901.915 | 286.719.515 |
| Rem GSYO A.Ş. | 989.602.886 | 375.346.852 |
| Investat Holding Limited | 1.371.669.505 | 1.195.371.170 |
| | <u>11.696.545.744</u> | <u>6.729.553.805</u> |

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

| | 30 Eylül | 31 Aralık |
|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| | 2023 | 2022 |
| Borsada işlem gören paylar | 10.315.890.746 | 5.682.294.842 |
| Borsada işlem görmeyen paylar | 3.028.221.874 | 1.989.082.758 |
| | <u>13.344.112.620</u> | <u>7.671.377.600</u> |

| | Pay | 30 Eylül | Pay | 31 Aralık |
|--|--------------|------------------------------|--------------|-----------------------------|
| | Oranı | 2023 | Oranı | 2022 |
| <u>Borsada işlem gören paylar</u> | | | | |
| Verusa Holding A.Ş. | %63,56 | 8.676.371.438 | %63,56 | 4.872.116.268 |
| Diğer | | 1.639.519.308 | | 810.178.574 |
| | | <u>10.315.890.746</u> | | <u>5.682.294.842</u> |

| | Pay | 30 Eylül | Pay | 31 Aralık |
|---|--------------|------------------------------|--------------|-----------------------------|
| | Oranı | 2023 | Oranı | 2022 |
| <u>Borsada işlem görmeyen paylar</u> | | | | |
| Enda Enerji Holding A.Ş. | %0,002 | 8.047.568 | %4,01 | 131.645.221 |
| Pan Teknoloji A.Ş. | %100 | 658.901.915 | %100 | 286.719.515 |
| Rem GSYO A.Ş. | %100 | 989.602.886 | %100 | 375.346.852 |
| Investat Holding Limited | %100 | 1.371.669.505 | %100 | 1.195.371.170 |
| | | <u>3.028.221.874</u> | | <u>1.989.082.758</u> |
| Toplam | | <u>13.344.112.620</u> | | <u>7.671.377.600</u> |

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. PAY BAŞINA KAYIP KAZANÇ

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2023 | 1 Ocak- 30 Eylül 2022 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2023 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2022 |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Pay başına kazanç | | | | |
| Ağırlıklı ortalama pay miktarı | 187.500.000 | 179.166.667 | 187.500.000 | 187.500.000 |
| Dönem net karı | 5.139.117.478 | 969.952.995 | 2.422.872.931 | 389.928.489 |
| Pay başına kazanç | 27,41 | 5,41 | 12,92 | 2,08 |

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye riski yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in yönetim kurulu sermaye yapısını yılda iki kez olmak üzere inceler. Bu incelemeler sırasında kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Şirket, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı ve paylarının geri satın alımı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Sektördeki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, bilançodaki "özkaynak" kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

Net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|
| Toplam borçlar | - | - |
| Eksi: nakit ve nakit benzerleri | (675.880.270) | (527.483.277) |
| Net borç | (675.880.270) | (527.483.277) |
| Toplam özkaynak | 12.917.917.447 | 7.784.377.350 |
| Toplam sermaye | 12.242.037.177 | 7.256.894.073 |
| Net borç/toplam sermaye oranı | - | - |

Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise, Şirket finansal riski tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

Faiz oranı riski

Şirket, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Şirket bu riski faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbir ile yönetmektedir.

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Likidite riski**

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve süratli şekilde nakde çevrilebilen finansal yatırım sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Şirket, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

Ticari borçların vadeleri 3 aydan kısa olup sözleşme uyarınca nakit çıkışları, defter değerleri ile aynıdır.

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Bu çerçevede, Şirket, bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir yöntemle kontrol etmektedir. Yönetim, Şirket'in döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte gerekli hallerde önlem alınmasını sağlamaktadır.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2023 | | |
|---|---|-------------------|-------------|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro |
| 1. Ticari Alacaklar | - | - | - |
| 2. Parasal Finansal Varlıklar | 813 | - | 28 |
| 3. Diğer | 383.274 | 14.000 | - |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR | 384.087 | 14.000 | 28 |
| 5. TOPLAM VARLIKLAR | 384.087 | 14.000 | 28 |
| 6. Ticari Borçlar | - | - | - |
| 7. Finansal Yükümlülükler | - | - | - |
| 8. Parasal Diğer Yükümlülükler | - | - | - |
| 9. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | - | - | - |
| 10. Finansal Yükümlülükler | - | - | - |
| 11. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | - | - | - |
| 12. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | - | - | - |
| 13. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu | 384.087 | 14.000 | 28 |
| 14. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu | 813 | - | 28 |

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

| | 30 Eylül 2022 | | |
|---|--|---------------|------|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro |
| 1. Ticari Alacaklar | - | - | - |
| 2. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - |
| 3. Diğer | 259.053 | 14.000 | - |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR | 259.053 | 14.000 | - |
| 5. TOPLAM VARLIKLAR | 259.053 | 14.000 | - |
| 6. Ticari Borçlar | - | - | - |
| 7. Finansal Yükümlülükler | - | - | - |
| 8. Parasal Diğer Yükümlülükler | - | - | - |
| 9. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | - | - | - |
| 10. Finansal Yükümlülükler | - | - | - |
| 11. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | - | - | - |
| 12. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | - | - | - |
| 13. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu | 259.053 | 14.000 | - |
| 14. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu | - | - | - |

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıda Şirket'in ABD Doları ve Avro kurundaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığı gösterilmektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, ABD Doları kurunun TL karşısında %20'lik değer kazanması veya kaybetmesi durumunda kar/(zarar) üzerindeki net etkisi 76.655 TL / (76.655) TL'dir.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

| | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | Defter değeri | Not |
|-------------------------------|---|---|---|------------------|-----|
| 30 Eylül 2023 | | | | | |
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 675.880.270 | - | - | 675.880.270 | 24 |
| Ticari alacaklar | 6.666 | - | - | 6.666 | 4 |
| Diğer alacaklar | 383.274 | - | - | 383.274 | 6 |
| Finansal yatırımlar | - | - | 13.344.112.620 | 13.344.112.620 | 20 |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> | | | | | |
| Ticari borçlar | - | 7.618 | - | 7.618 | 4 |
| 31 Aralık 2022 | | | | | |
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 527.483.277 | - | - | 527.483.277 | 24 |
| Diğer alacaklar | 261.776 | - | - | 261.776 | 6 |
| Finansal yatırımlar | - | - | 7.671.377.600 | 7.671.377.600 | 20 |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> | | | | | |
| Ticari borçlar | - | 69.188.082 | - | 69.188.082 | 4 |

Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların makul değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Finansal yatırımların makul değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

Ticari alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve ilgili şüpheli alacak karşılıkları ile birlikte kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Banka kredileri ve diğer parasal yükümlülüklerin makul değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı makul değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Ticari borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Şirket'in bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

| Finansal Varlıklar | Gerçeğe uygun değer | | Gerçeğe uygun seviyesi | Değerleme tekniği | Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler | Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi |
|-------------------------------|---------------------|----------------|------------------------|---|---|--|
| | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | | | | |
| Borsada İşlem Gören Paylar | 10.315.890.746 | 5.682.294.842 | 1. Seviye | Piyasa fiyatı | | |
| Borsada İşlem Görmeyen Paylar | 8.047.568 | 131.645.221 | 3. Seviye | 2023 satış fiyatı (2022: Net Aktif Değeri, Emsal Değer ve İndirgenmiş Nakit Akım) | | |
| Borsada İşlem Görmeyen Paylar | 658.901.915 | 286.719.515 | 3. Seviye | Net Aktif Değeri | Pan Teknoloji A.Ş. : Ödenmiş sermayesi 100.000.000 TL olup, Şirket'in elinde bulundurduğu halka açık payların gerçeğe uygun değeri dönem sonu işlem kapanış değerleri üzerinden hesaplanmıştır (Seviye 1). | |
| Borsada İşlem Görmeyen Paylar | 989.602.886 | 375.346.852 | 3. Seviye | Net Aktif Değeri | Rem GSYO A.Ş. 2022 yılında 200.000.000 TL nakit sermaye ödenerek kurulmuştur. Şirket'in elinde bulundurduğu halka açık payların gerçeğe uygun değeri dönem sonu işlem kapanış değerleri üzerinden hesaplanmıştır (Seviye 1). | |
| Borsada İşlem Görmeyen Paylar | 1.371.669.505 | 1.195.371.170 | 3. Seviye | Net Aktif Değeri | Investat Holding Ltd. Değerinin önemli bir kısmı halka açık şirket paylarının gerçeğe uygun değerinden kaynaklanmaktadır . | |

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2023 | 1 Ocak - 30 Eylül 2022 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Açılış bakiyesi | 7.671.377.600 | 2.559.893.498 |
| Satışlar | (1.173.599.950) | (185.583.791) |
| Toplam kayıp/kazanç kar/zarara yansıtılan | 5.950.388.755 | 965.233.408 |
| Sermaye artırımını | - | 240.000.000 |
| Alımlar | 895.946.215 | 343.155.586 |
| Kapanış bakiyesi | <u>13.344.112.620</u> | <u>3.922.698.701</u> |

23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

24. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 30 Eylül 2023 | 31 Aralık 2022 | | |
|---|---------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------|
| Kasa | 5.605 | 1.000 | | |
| Bankadaki nakit | 675.870.777 | 527.478.478 | | |
| <i>Vadesiz mevduatlar</i> | 50.128 | 1.488.594 | | |
| <i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i> | 675.820.649 | 525.989.884 | | |
| Diğer hazır değerler | 3.888 | 3.799 | | |
| | <u>675.880.270</u> | <u>527.483.277</u> | | |
| <u>Orijinal para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Faiz oranı</u> | <u>Orijinal bakiye</u> | <u>30 Eylül 2023</u> |
| Türk Lirası | Ekim 2023 | % 43 | 675.820.649 | 675.820.649 |
| | | | | <u>675.820.649</u> |
| <u>Orijinal para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Faiz oranı</u> | <u>Orijinal bakiye</u> | <u>31 Aralık 2022</u> |
| Türk Lirası | Ocak 2023 | % 14,75 - % 22 | 525.989.884 | 525.989.884 |
| | | | | <u>525.989.884</u> |

25. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.