

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR

	SAYFA	
İÇİNDEKİLER		
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2	
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3	
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4	
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5	
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-33	
NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-18
NOT 3	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	19
NOT 4	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	20
NOT 5	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	20
NOT 6	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	20
NOT 7	TAAHHÜTLER	20
NOT 8	MADDİ DURAN VARLIKLAR	21-22
NOT 9	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22
NOT 10	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	23
NOT 11	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	23
NOT 12	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	23
NOT 13	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	24
NOT 14	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	25
NOT 15	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	25
NOT 16	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	25
NOT 17	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	26
NOT 18	FİNANSMAN GİDERLERİ	26
NOT 19	GELİR VERGİLERİ	26-27
NOT 20	FİNANSAL ARAÇLAR	27-28
NOT 21	PAY BAŞINA KAZANÇ	28
NOT 22	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	29-33
NOT 23	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR	33
NOT 24	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	33
NOT 25	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	33

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar		2.139.043.432	2.138.150.510
Nakit ve nakit benzerleri	24	27.636.328	973.463.387
Finansal yatırımlar	20	1.870.668.878	1.160.416.828
Diğer alacaklar		235.906.131	-
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	3	235.906.131	-
Peşin ödenmiş giderler	5	879.575	52.548
Diğer dönen varlıklar	11	3.952.520	4.217.747
Duran Varlıklar		20.571.427.279	15.866.222.951
Finansal yatırımlar	20	20.269.145.808	15.603.861.329
Diğer alacaklar	6	109.346.726	63.926.428
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	3	108.869.466	63.366.500
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		477.260	559.928
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	22.145.236	22.145.236
Maddi duran varlıklar	8	170.705.395	176.073.501
Maddi olmayan duran varlıklar	9	72.439	123.414
Peşin ödenmiş giderler	5	11.675	93.043
TOPLAM VARLIKLAR		22.710.470.711	18.004.373.461

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		253.106.965	109.601.406
Ticari borçlar	4	227.642.583	90.164.087
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		227.642.583	90.164.087
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	332.303	268.338
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	24.240.853	18.397.937
Kısa vadeli karşılıklar		76.662	104.154
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	12	76.662	104.154
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	814.564	666.890
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.098.468.310	504.943.476
Uzun vadeli karşılıklar		713.417	969.251
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	12	713.417	969.251
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	1.097.754.893	503.974.225
ÖZKAYNAKLAR		21.358.895.436	17.389.828.579
Ödenmiş sermaye	13	187.500.000	187.500.000
Enflasyon düzeltmesi olumlu farkları	13	937.458.887	937.458.887
Geri alınmış paylar (-)	13	(300.480.357)	(90.117.653)
Paylara ilişkin primler	13	2.707.964.698	2.707.964.698
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		102.558.720	102.558.720
<i>Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları</i>		102.558.720	102.558.720
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	24.745.848	24.745.848
Geçmiş yıllar karları		13.519.718.079	13.457.322.694
Dönem net karı		4.179.429.561	62.395.385
TOPLAM KAYNAKLAR		22.710.470.711	18.004.373.461

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2024 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak-30 Eylül 2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Temmuz-30 Eylül 2023
Hasılat	14	4.871.270.441	3.251.545.949	(2.030.603.056)	685.458.770
Brüt kar		4.871.270.441	3.251.545.949	(2.030.603.056)	685.458.770
Genel yönetim giderleri (-)	15	(36.605.215)	(46.221.755)	(16.539.879)	(10.631.529)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	518.587	4.453.833	255.629	160.712
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(77.313)	(351.879)	(2.698)	(36.291)
Esas faaliyet karı		4.835.106.500	3.209.426.148	(2.046.890.004)	674.951.662
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	448.279.216	173.584.508	138.502.302	96.659.913
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı		5.283.385.716	3.383.010.656	(1.908.387.702)	771.611.575
Finansman giderleri (-)	18	(966.110)	(2.024.202)	(349.788)	(506.366)
Parasal kayıp/kazanç		(395.970.902)	(423.747.064)	(139.775.326)	(262.012.550)
Vergi öncesi kar		4.886.448.704	2.957.239.390	(2.048.512.816)	509.092.659
Vergi gideri		(707.019.143)	(1.027.623.768)	89.298.962	(632.776.564)
Dönem vergi gideri	19	(113.238.475)	(215.327.102)	(22.116.248)	(25.405.001)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	19	(593.780.668)	(812.296.666)	111.415.210	(607.371.563)
DÖNEM NET KARI		4.179.429.561	1.929.615.622	(1.959.213.854)	(123.683.905)
Pay başına kazanç					
Pay başına kazanç	21	22,29	10,29	(10,45)	(0,66)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		4.179.429.561	1.929.615.622	(1.959.213.854)	(123.683.905)

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****1 OCAK – EYLÜL 2024 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Enflasyon düzeltmesi olumlu farkları	Geri alınmış paylar	Paylara İlişkin Primler	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 2023 itibarıyla bakiye	187.500.000	937.458.885	-	2.707.964.698	109.187.379	10.321.333	8.027.770.096	5.443.977.097	17.424.179.488
Transferler	-	-	-	-	-	14.424.515	5.429.552.582	(5.443.977.097)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	1.929.615.622	1.929.615.622
Pay bazlı işlemler nedeniyle meydana gelen artış	-	-	-	-	(6.426.542)	-	-	-	(6.426.542)
30 Eylül 2023 itibarıyla bakiye	187.500.000	937.458.885	-	2.707.964.698	102.760.837	24.745.848	13.457.322.678	1.929.615.622	19.347.368.568
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiye	187.500.000	937.458.887	(90.117.653)	2.707.964.698	102.558.720	24.745.848	13.457.322.694	62.395.385	17.389.828.579
Transferler	-	-	-	-	-	-	62.395.385	(62.395.385)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	4.179.429.561	4.179.429.561
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış	-	-	(210.362.704)	-	-	-	-	-	(210.362.704)
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiye	187.500.000	937.458.887	(300.480.357)	2.707.964.698	102.558.720	24.745.848	13.519.718.079	4.179.429.561	21.358.895.436

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2024 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referanslar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2023
A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Dönem karı		4.179.429.561	1.929.615.622
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8, 9	5.522.697	5.540.899
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		597.528	228.971
- Kar payı (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler		(1.319.513)	(4.877.974)
- Faiz gelirleri ve giderleriyle ilgili düzeltmeler		(443.786.889)	(169.141.092)
- Gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili diğer düzeltmeler	22	(4.869.950.928)	(3.246.667.975)
- Vergi geliri gideriyle ilgili düzeltmeler	19	707.019.143	1.027.623.768
- Parasal kayıp kazanç		491.405.061	610.140.634
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari alacaklardaki artışlarla ilgili düzeltmeler		-	(308.703)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(298.199.811)	(149.007)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		(745.659)	(670.543)
- Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		161.277.309	(102.695.344)
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (artış)		134.793	292.963
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış) / azalış		(848.057)	146.099
- Faaliyetler ile ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		323.700	(64.944.944)
Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit		(69.141.065)	(15.866.626)
- Vergi ödemeleri	19	(107.395.559)	(59.005.325)
		(176.536.624)	(74.871.951)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
- Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişi	22	697.339.399	2.311.110.291
- Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışı	22	(1.202.925.000)	(1.825.317.814)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(103.616)	-
- Alınan kar payları		1.319.513	4.877.974
- Alınan faiz	17	443.786.889	169.141.092
		(60.582.815)	659.811.543
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
- İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışı		(210.362.704)	-
		(210.362.704)	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki enflasyon etkisi		(498.344.916)	(461.924.567)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		(945.827.059)	123.015.025
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		973.463.387	886.648.675
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	24	27.636.328	1.009.663.700

Takip eden dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 esaslı 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 2024 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 187.500.000 TL'dir (31 Aralık 2023: 187.500.000 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla personel sayısı 7'dir (31 Aralık 2023: 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 30 Ekim 2024 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.

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.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Eylül 2024 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023 ve 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Kümülatif Enflasyon Oranları
30 Eylül 2024	2.526,16	1.000	343%
31 Aralık 2023	1.859,38	1,359	268%
30 Eylül 2023	1.691,04	1,494	254%

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.
- Şirket, binalarını yeniden değerlendirme politikası çerçevesinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçmektedir. TMS 29'daki geçiş hükümlerinin bir parçası olarak, özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ilgili yeniden değerlendirme fonları, 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karlarına yeniden sınıflandırılmıştır.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

SPK'nın 7 Mart 2024 tarihli bülteni uyarınca, SPK mevzuatı uyarınca hazırlanan finansal tablolardaki "Sermaye Düzeltme Farkları", "Paylara İlişkin Primler (İskontolar)" (Emisyon Primi) dâhil "Yasal Yedekler" ile "Diğer Yedekler" de sınıflanan statü yedekleri ile özel yedekleri vb. yedek kalemlerin; 2023 yılında sona eren raporlama dönemine ait TFRS finansal durum tablosunda başlamak üzere TÜFE üzerinden gösterilmesine karar verilmiştir. Bu doğrultuda, vergi mevzuatına göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarların, TFRS raporlamasında geçerli olan TÜFE'ye göre düzeltilmiş tutarlara dönüştürülmesi ve ortaya çıkan farkların da "Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları" kalemine yansıtılması gerekmektedir. Grup'un TFRS konsolide finansal durum tablosunda özkaynaklar altında izlenen söz konusu kalemlerin vergi mevzuatına göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarların ayrıntıları ile "Geçmiş Yıllar Karları"nda izlenen ilgili farkları ekte açıklanmıştır:

	ÜFE Endeksli Yasal Kayıtlar	TÜFE Endeksli Tutarlar	Geçmiş Yıl Karlarında Takip Edilen Fark
Sermaye Düzeltme Farkları	28.313.512	937.458.887	(909.145.375)
Paylara İlişkin Primler	1.207.285.767	2.707.964.698	(1.500.678.931)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12.495.936	24.745.848	(12.249.912)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Yeni bir TFRS'nin ilk kez yayımlanmasından 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. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 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.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen 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. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.
- **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 yanıtıdır.
- **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararı'nda belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" kapsamında sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletmelerin belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır.

b. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Bununla birlikte, Ka mu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 06.04.2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1/1/2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir. Diğer taraftan TFRS 17'nin uygulama tarihi KGK tarafından 01.01.2025 tarihine ertelenmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
 - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.
- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
 - kar veya zarar tablosunun yapısı
 - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
 - genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.
- **UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar:** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.
 - halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
 - TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

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

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 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 esaslı 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 yatırımını TFRS 9'a göre gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçer.

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.

Hasılat

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.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

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

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

- (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.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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 dönülemeyecek 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)

2.6 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 yansıtılarak 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.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

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.

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

- Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirilmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- 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.
- 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 alınmaması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (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.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, raporlama tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

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 dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 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.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 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.

2.7 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., Rem GSYO A.Ş., Pan Teknoloji 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, 19.884.047.213 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 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla bakiyeler;

<u>İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Verusa Holding A.Ş. (*)	235.906.131	-

(*) 16 Ekim 2024 tarihine kadar tamamı tahsil edilmiştir.

<u>İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Investat Holding Ltd.	102.576.429	8.004.000
Pan Teknoloji A.Ş.	5.822.054	-
Rem GSYO A.Ş.	470.983	55.362.500
	<u>108.869.466</u>	<u>63.366.500</u>

İlişkili taraflarla yapılan işlemler;

<u>Faiz gelirleri / geliri iptal</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2024</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2023</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2024</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2023</u>
Verusa Holding A.Ş.	51.159.660	1.340.436	37.389.686	-
Pan Teknoloji A.Ş.	1.162.513	489.721	707.705	-
Rem GSYO A.Ş.	54.794.431	209.623	43.421.749	-
Investat Holding Ltd.	15.604.248	-	12.538.732	-
	<u>122.720.852</u>	<u>2.039.780</u>	<u>94.057.872</u>	<u>-</u>

<u>Diğer gelirler</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2024</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2023</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2024</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2023</u>
Verusaturk GSYO A.Ş.	1.273.622	1.108.511	424.540	254.577
Verusa Holding A.Ş.	1.132.554	985.493	377.518	226.326
Pan Teknoloji A.Ş.	119.480	104.196	39.827	23.929
Diğer	637.062	556.316	212.354	126.969
	<u>3.162.718</u>	<u>2.754.516</u>	<u>1.054.239</u>	<u>631.801</u>

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydaların detayları aşağıda sunulmuştur:

	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2024</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2023</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2024</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2023</u>
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	4.996.525	3.678.123	1.490.736	1.257.285

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

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli ticari borçlar		
Aracı kurumlara borçlar	226.282.918	90.117.653
Diğer ticari borçlar	1.359.665	46.434
	227.642.583	90.164.087

5. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	35.282	52.548
Gelecek aylara ait giderler	844.293	-
	879.575	52.548

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	11.675	93.043
	11.675	93.043

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Uzun vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	344.775.597	63.366.500
Verilen depozito ve teminatlar	477.260	559.928
	345.252.857	63.926.428

7. TAAHHÜTLER

Teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Binalar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	165.187.276	6.143.836	14.028.998	58.170	185.418.280
Alımlar	-	103.616	-	-	103.616
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	165.187.276	6.247.452	14.028.998	58.170	185.521.896
Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(4.464.493)	(1.740.685)	(3.139.601)	-	(9.344.779)
Dönem gideri	(2.517.962)	(868.557)	(2.085.203)	-	(5.471.722)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(6.982.455)	(2.609.242)	(5.224.804)	-	(14.816.501)
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	158.204.821	3.638.210	8.804.194	58.170	170.705.395
Maliyet Değeri					
Binalar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam	
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	165.623.115	6.143.836	13.966.280	58.170	185.791.401
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	165.623.115	6.143.836	13.966.280	58.170	185.791.401
Birikmiş Amortismanlar					
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.309.105)	(594.907)	(296.609)	-	(2.200.621)
Dönem gideri	(2.521.549)	(862.846)	(2.085.204)	-	(5.469.599)
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	(3.830.654)	(1.457.753)	(2.381.813)	-	(7.670.220)
30 Eylül 2023 itibarıyla net defter değeri	161.792.461	4.686.083	11.584.467	58.170	178.121.181

Amortisman ve itfa giderleri yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Şirket'in finansal kiralama yoluyla elde etmiş olduğu maddi duran varlıkları bulunmamaktadır (30 Eylül 2023: Bulunmamaktadır).

Maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömrü</u>
Binalar	50 yıl
Demirbaşlar	3 - 20 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<u>Haklar</u>	<u>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</u>	<u>Toplam</u>
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	148.749	408.481	557.230
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	148.749	408.481	557.230
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(107.236)	(326.580)	(433.816)
Dönem gideri	(2.826)	(48.149)	(50.975)
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(110.062)	(374.729)	(484.791)
30 Eylül 2024 itibarıyla net defter değeri	38.687	33.752	72.439
		Diğer maddi olmayan duran varlıklar	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	148.748	398.332	547.080
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	148.748	398.332	547.080
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	(103.055)	(258.929)	(361.984)
Dönem gideri	(3.239)	(68.061)	(71.300)
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	(106.294)	(326.990)	(433.284)
30 Eylül 2023 itibarıyla net defter değeri	42.454	71.342	113.796

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömrü</u>
Haklar	3-5 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3 yıl

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Binalar
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	22.145.236
30 Eylül 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	22.145.236
	Binalar
1 Ocak 2023 itibarıyla açılış bakiyesi	25.072.437
30 Eylül 2023 itibarıyla kapanış bakiyesi	25.072.437

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	3.945.854	4.208.691
Diğer	6.666	9.056
	3.952.520	4.217.747
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	582.462	451.586
Hesaplanan KDV	130.642	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	101.460	215.304
	814.564	666.890

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
<u>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar</u>		
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	332.303	267.001
Diğer	-	1.337
	332.303	268.338

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Açılış	969.251	379.826
Hizmet maliyeti	623.406	265.124
Faiz maliyeti	1.614	1.327
Parasal kazanç /(kayıp)	(880.854)	(1.372)
Kapanış	713.417	644.905
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
İzin karşılıkları	76.662	104.154
	76.662	104.154

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Ortaklar	%	30 Eylül 2024	%	31 Aralık 2023
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
Enflasyon düzeltmesi olumlu farkları		937.458.887		937.458.887
		1.124.958.887		1.124.958.887

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 187.500.000 TL'dir (31 Aralık 2023:187.500.000 TL). Bu sermaye, her biri 1 TL nominal değerde 187.500.000 adet paydan (31 Aralık 2023: 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 2023: A Grubu 25.000.000 adet, B grubu 162.000.000 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. Pay ihraç primlerine ilişkin enflasyon düzeltmesi olumlu farkları 1.850.464.698 TL'dir (31 Aralık 2023: 1.850.464.698 TL).

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	24.745.848	24.745.848
	24.745.848	24.745.848

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 dağıtımı, esas sözleşmeye uygun olarak ve TL bazında ilgili vergiler düşüldükten ve yukarıda bahsedilen yasal yedekler ayrıldıktan sonra gerçekleştirilir.

d) Geri Alınmış Paylar

Şirket borsada kendi paylarının geri alım işlemini gerçekleştirmiştir.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. HASILAT

Hasılat	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Finansal yatırımlar değer artışı/azalışı	4.733.084.368	3.133.587.042	(2.037.769.361)	1.096.280.877
Finansal yatırım satış karı	136.866.560	113.080.933	5.846.792	(414.884.094)
Temettü gelirleri	1.319.513	4.877.974	1.319.513	4.061.987
	4.871.270.441	3.251.545.949	(2.030.603.056)	685.458.770

15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Personel giderleri	(17.211.250)	(14.261.772)	(6.896.059)	(6.002.657)
Reklam giderleri	(4.866.749)	(730.340)	(4.755.189)	-
Kira giderleri	(2.119.684)	(1.567.241)	(753.028)	(547.995)
Vergi, resim, harçlar	(3.031.785)	(1.342.014)	(1.123.228)	(428.956)
Temsil ağırlama giderleri	(1.324.157)	(870.456)	(172.544)	(236.898)
Aidat giderleri	(1.795.735)	(1.320.277)	(601.109)	(439.589)
Bağış ve yardımlar	(5.578)	(18.258.493)	-	-
Diğer giderler	(6.250.277)	(7.871.162)	(2.238.722)	(2.975.434)
	(36.605.215)	(46.221.755)	(16.539.879)	(10.631.529)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler:	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Vergi indirim ve istisna gelirleri	-	3.944.124	-	-
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı	72.659	221.852	29.613	39.714
Diğer gelirler	445.928	287.857	226.016	120.998
	518.587	4.453.833	255.629	160.712
Esas faaliyetlerden diğer giderler:	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı	(70.722)	(226.823)	-	(13.927)
Diğer giderler	(6.591)	(125.056)	(2.698)	(22.364)
	(77.313)	(351.879)	(2.698)	(36.291)

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Faiz geliri	321.066.037	167.101.312	42.897.352	95.377.796
İlişkili taraflardan faiz geliri (Not 3)	122.720.852	2.039.780	94.057.872	-
Diğer gelirler	4.492.327	4.443.416	1.547.078	1.282.117
	448.279.216	173.584.508	138.502.302	96.659.913

18. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Komisyon giderleri	(621.744)	(1.439.898)	(271.490)	(94.592)
Diğer	(344.366)	(584.304)	(78.298)	(411.774)
	(966.110)	(2.024.202)	(349.788)	(506.366)

19. GELİR VERGİLERİ

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	113.238.475	102.068.695
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(88.997.622)	(83.670.758)
	24.240.853	18.397.937

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
<u>Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	(113.238.475)	(215.327.102)
Ertelenmiş vergi gideri	(593.780.668)	(812.296.666)
Toplam vergi gideri	(707.019.143)	(1.027.623.768)

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 Gazete'de 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.

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.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Ertelemiş 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.

22 Nisan 2021 tarihli 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Kurumlar Vergisi Kanunundaki değişiklik kapsamında 2021 yılı için kurumlar vergisi oranı %20'den %25'e, 2022 için %23'e çıkarılmış, 2023 ve sonrasındaki yıllar için kurumlar vergisi oranı %25 olarak ilan edilmiştir. Söz konusu kanun kapsamında finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri geçici farkların 2022 yılında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %23 ve 2023 ve sonrasındaki yıllarda vergi etkisi oluşturacak kısmı için %25 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

	30 Eylül	31 Aralık
	2024	2023
<u>Ertelemiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri):</u>		
Maddi duran varlıkların değer artışları		
amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(39.622.177)	(41.906.591)
Finansal yatırım değerlemeleri	(1.227.881.262)	(927.501.657)
Kıdem tazminatı karşılıkları	164.086	222.928
Vuk enflasyon muhasebesi	169.566.829	465.187.140
Diğer	17.631	23.955
	<u>(1.097.754.893)</u>	<u>(503.974.225)</u>
	1 Ocak-	1 Ocak-
	30 Eylül	30 Eylül
<u>Ertelemiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>	2024	2023
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(503.974.225)	(11.201.998)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(593.780.668)	(812.296.666)
Kapanış bakiyesi	<u>(1.097.754.893)</u>	<u>(823.498.664)</u>

20. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

	30 Eylül	31 Aralık
	2024	2023
<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>		
Diğer (*)	1.870.668.878	1.160.416.828
	<u>1.870.668.878</u>	<u>1.160.416.828</u>

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

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**Finansal Yatırımlar (devamı)**

Uzun vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Verusa Holding A.Ş.	13.782.082.322	11.908.647.760
Pan Teknoloji A.Ş.	820.495.472	872.334.792
Rem GSYO A.Ş.	1.735.628.000	1.414.985.447
Investat Holding Limited	3.930.940.014	1.407.893.330
	20.269.145.808	15.603.861.329

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

Paylar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Borsada işlem gören paylar	15.641.817.747	13.058.131.135
Borsada işlem görmeyen paylar	6.497.996.939	3.706.147.022
	22.139.814.686	16.764.278.157

Cinsi	Pay Oranı	30 Eylül 2024	Pay Oranı	31 Aralık 2023
Borsada işlem gören paylar				
Verusa Holding A.Ş.	%63,56	13.782.082.322	%63,56	11.908.647.760
Diğer		1.859.735.425		1.149.483.375
		15.641.817.747		13.058.131.135

Cinsi	Pay Oranı	30 Eylül 2024	Pay Oranı	31 Aralık 2023
Borsada işlem görmeyen paylar				
Investat Holding Limited	%100	3.930.940.014	%100	1.407.893.330
Pan Teknoloji A.Ş.	%100	820.495.472	%100	872.334.792
Rem GSYO A.Ş.	%100	1.735.628.000	%100	1.414.985.447
Diğer		10.933.453		10.933.453
		6.497.996.939		3.706.147.022
Toplam paylar		22.139.814.686		16.764.278.157

21. PAY BAŞINA KAYIP KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2023
Pay başına kazanç				
Ağırlıklı ortalama pay miktarı	187.500.000	187.500.000	187.500.000	187.500.000
Dönem net karı	4.179.429.561	1.929.615.622	(1.959.213.854)	(123.683.905)
Pay başına kazanç	22,29	10,29	(10,45)	(0,66)

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 2024	31 Aralık 2023
Toplam borçlar		
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(27.636.328)	(973.463.387)
Net borç	(27.636.328)	(973.463.387)
Toplam özkaynak	21.358.895.436	17.389.828.579
Toplam sermaye	21.331.259.108	16.416.365.192
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.

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket'in önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

Şirket'in çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Şirket, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir.

Ticari alacaklardan kaynaklanabilecek kredi riski yüksek müşteri hacmi ve Şirket yönetiminin müşterilere uygulanan kredi tutarını sınırlı tutması sebebiyle sınırlıdır.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Eylül 2024	Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	344.775.597	477.260	27.636.328
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	344.775.597	477.260	27.636.328
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2023	Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	63.366.500	559.928	973.463.387
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	63.366.500	559.928	973.463.387
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 6)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

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.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Ticari borçların vadeleri 3 aydan kısa olup sözleşme uyarınca nakit çıkışları, defter değerleri ile aynıdır. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

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.

	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 2024					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	27.636.328	-	-	27.636.328	24
Diğer alacaklar	477.260	-	-	477.260	6
Finansal yatırımlar	-	-	22.139.814.686	22.139.814.686	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	227.642.583	-	227.642.583	4
	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
31 Aralık 2023					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	973.463.387	-	-	973.463.387	24
Diğer alacaklar	559.928	-	-	559.928	6
Finansal yatırımlar	-	-	16.764.278.157	16.764.278.157	20
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	90.164.087	-	90.164.087	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.

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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.

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
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023			
Borsada İşlem Gören Paylar	15.641.817.747	13.058.131.135	1. Seviye	Piyasa fiyatı	
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	10.933.453	10.933.453	3. Seviye		
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	820.495.472	872.334.792	3. Seviye	Net Aktif Değeri	Pan Teknoloji A.Ş. : Ödenmiş sermayesi 220.000.000 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	1.735.628.000	1.414.985.447	3. Seviye	Net Aktif Değeri	Rem GSYO A.Ş. 2022 yılında 200.000.000 TL nakit sermaye ödenerek kurulmuştur. Değerinin önemli bir kısmı, Şirket'in elinde bulundurduğu halka açık payların gerçeğe uygun değerinin dönem sonu işlem kapanış değerleri üzerinden hesaplanmasından kaynaklanmaktadır. (Seviye 1). 2023 yılı içerisinde gıda ve perakende sektöründe faaliyet gösteren Global Mağazacılık A.Ş. 'nin %50'si 80.000.000 TL'sine satın alınmış olup, 2023 yıl sonu değeri Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir (Seviye 3).
Borsada İşlem Görmeyen Paylar	3.930.940.014	1.407.893.330	3. Seviye	Net Aktif Değeri	Investat Holding Ltd. Değerinin önemli bir kısmı halka açık şirket paylarının gerçeğe uygun değerinden kaynaklanmaktadır (Seviye 1).

INVESTCO HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası'nın 30 Eylül 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	16.764.278.157	17.173.226.318
Satışlar	(697.339.399)	(2.311.110.291)
Toplam kayıp/kazanç kar/zarara yansıtılan	4.869.950.928	3.246.667.975
Alımlar	1.202.925.000	1.825.317.814
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül	<u>22.139.814.686</u>	<u>19.934.101.816</u>

23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

24. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kasa	5.575	7.615
Bankadaki nakit	27.629.856	973.449.031
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	129.856	167.652
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	27.500.000	973.281.379
Diğer hazır değerler	897	6.741
	<u>27.636.328</u>	<u>973.463.387</u>

<u>Orijinal para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Orijinal bakiye</u>	<u>30 Eylül 2024</u>
Türk Lirası	Ekim 2024	% 47	27.500.000	27.500.000
				<u>27.500.000</u>
<u>Orijinal para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı</u>	<u>Orijinal bakiye</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Türk Lirası	Ocak - Eylül 2024	% 38 - % 45	973.281.379	973.281.379
				<u>973.281.379</u>

25. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.