

HEDEF VARLIK KİRALAMA
ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR.....	5-19

HEDEF VARLIK KIRALAMA ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA ARA DÖNEME AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 30 Haziran 2025	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31 Aralık 2024
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	2.216.495	1.928.807
Finansal Yatırımlar	7	14.400	16.801
Ticari Alacaklar	8	100.000.000	--
Peşin Ödenmiş Vergi ve Benzerleri	17	39.123	43.148
Diğer Dönen Varlıklar	10	265.154	138.794
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		102.535.172	2.127.550
Duran Varlıklar			
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	122.717	9.722
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		122.717	9.722
TOPLAM VARLIKLAR		102.657.889	2.137.272
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar		853.670	7.216
İlişkili taraflara ticari borçlar	8 ve 20	8.448	--
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	845.222	7.216
Diğer Borçlar	9	100.013.758	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		100.867.428	7.216
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.790.461	2.130.055
Ödenmiş Sermaye	12	2.000.000	2.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	12	1.360.264	1.360.264
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	12	(1.230.208)	(731.763)
Dönem Net Zararı	12	(339.595)	(498.446)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.790.461	2.130.055
TOPLAM KAYNAKLAR		102.657.889	2.137.271

İlişikteki açıklayıcı notlar bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

HEDEF VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA ARA DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem	(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem
		1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
	Dipnot				
Hasılat	13	1.000.000	1.000.000	--	--
BRÜT KAR		1.000.000	1.000.000	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(1.315.965)	(1.062.255)	(266.077)	(151.179)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	280.789	133.029	374.372	259.458
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(7)	--	(9.815)	(3.832)
ESAS FAALİYET (ZARARI)/KARI		(35.183)	70.774	98.480	104.447
Parasal Kayıp	19	(304.412)	(16.451)	(148.331)	(31.964)
VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KARI		(339.595)	54.323	(49.851)	72.483
Ertelenmiş Vergi Geliri		--	--	--	--
DÖNEM (ZARARI)/KARI		(339.595)	54.323	(49.851)	72.483
Pay Başına (Kayıp)/Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına (Kayıp)/ Kazanç	18	(0,170)	(0,027)	(0,025)	0,036

İlişikteki açıklayıcı notlar bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

HEDEF VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA ARA DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye (Dipnot 12)	Sermaye Düzeltmesi Farkları (Dipnot 12)	Geçmiş Yıllar Zararları (Dipnot 12)	Net Dönem Zararı (Dipnot 12)	Toplam Özkaynaklar (Dipnot 12)
1 Ocak 2024 (Dönem Başı bakiyeler)	500.000	801.296	(459.034)	(318.608)	523.654
Ödenmiş Sermaye Artırımları ve Azaltımları	1.500.000	--	--	--	1.500.000
Transferler	--	--	(318.608)	318.608	--
Dönem Net Zararı	--	--	--	(49.217)	(49.217)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış	--	558.968	--	--	558.968
30 Haziran 2024 (Dönem Sonu)	2.000.000	1.360.264	(777.642)	(49.217)	2.533.405
1 Ocak 2025 (Dönem Başı bakiyeler)	2.000.000	1.360.264	(731.763)	(498.445)	2.130.056
Transferler	--	--	(498.445)	498.445	--
Dönem Net Zararı	--	--	--	(339.595)	(339.595)
30 Haziran 2025 (Dönem Sonu)	2.000.000	1.360.264	(1.230.208)	(339.595)	1.790.461

İlişikteki açıklayıcı notlar bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

HEDEF VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem
	Dipnot	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
A) ESAS FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Zararı		(339.595)	(49.851)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		820.750	(1.907.250)
Amortisman ve İtfa Gideriyle İle İlgili Düzeltmeler		18.685	11.715
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalış İle İlgili Düzeltmeler (+/-)		(100.000.000)	--
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler (+/-)		846.454	17.448
Faaliyetlerle ilgili diğer boçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler (+/-)		100.013.758	3.561
Diğer dönen varlıklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(122.334)	(34.520)
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler (+/-)		2.399	--
Parasal Kazanç /Kayıp		75.547	(1.905.454)
Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit Akışı (+/-)		481.155	(1.957.101)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)		--	(42.899)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		--	(42.899)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Özkaynak Araçlarının ihracından veya Sermaye Artırımından Nakit Girişleri	12	1.500.000	2.000.000
Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışı (+/-)		1.500.000	2.000.000
Kur Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Safi Artış (Azalış) (A+B+C)			
D) NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		287.688	1.514.724
E) DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	1.928.807	414.083
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	2.216.495	1.928.807

İlişikteki açıklayıcı notlar bu ara dönem finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

HEDEF VARLIK KIRALAMA ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Hedef Varlık Kiralama Anonim Şirketi

Hedef Varlık Kiralama Anonim Şirketi ("Hedef Varlık Kiralama" veya "Şirket"), 12 Ocak 2023 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Hedef Varlık Kiralama'nın ana faaliyet konusu her türlü varlık ve hakları kaynak kuruluştan devralmak, bunları kaynak kuruluşu veya üçüncü kişilere kiralamak ve bu faaliyetleri destekleyecek her türlü faaliyette bulunmaktır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Hedef Varlık Kiralama bünyesinde çalışan personel bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Hedef Varlık Kiralama'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
Hissedarlar	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%100,00	2.000.000	%100,00	2.000.000
Toplam	%100,00	2.000.000	%100,00	2.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		1.360.264		1.360.264
Ödenmiş Sermaye Toplamı		3.360.264		3.360.264

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") Uygunluk Beyanı ve uygulanan muhasebe standardı

İlişkitedeki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS, KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir. Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler.

Uygulanan Muhasebe Standartları

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK"), 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır.

Sunuma ilişkin temel esaslar, 17 Kasım 2012 tarihli ve 28470 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulama Kapsamının Belirlenmesine İlişkin Kurul Kararı" uyarınca finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS) göre düzenlemek zorunda olan şirketlerin finansal tabloları için yayımlanan kullanım rehberi uyarınca hazırlanmıştır.

Şirket yasal defterlerini ve mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Finansal tablolar Şirket yasal kayıtlarına dayandırılmış olup KGK tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

13 Ocak 2011 tarihli 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na tabi tüzel kişilerden TMS'ye göre münferit ve finansal tablolarını düzenleyecek olanlar "Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulama Kapsamının Belirlenmesine İlişkin Kurul Kararı" ile belirlenmiştir. Söz konusu Karar uyarınca; 660 sayılı KHK'da belirtilen kamu yararını ilgilendiren kuruluşlar, 6102 sayılı Kanunun 397'nci maddesi çerçevesinde Bakanlar Kurulu kararıyla bağımsız denetime tabi olacaklar ve aynı Kanunun 1534'üncü maddesinin ikinci fıkrasında sayılan şirketler münferit ve finansal tablolarını hazırlarken TMS'yi uygular.

İşletmenin Sürekliliği

Finansal tablolar işletmenin sürekliliği kavramına göre hazırlanmıştır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulamasına son vermiştir.

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığını belirtmiştir.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla cari dönem finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

TMS 29, hiper enflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %250 olmuştur.

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmamakla beraber, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de TMS 29'un uygulanması gerekmektedir.

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Haziran 2025	3.132,17	1,000	250%
31 Aralık 2024	2.684,55	1,167	291%
30 Haziran 2024	2.319,29	1,350	309%

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler cari dönem ve geçmiş yıllar için ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (Devamı)

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Ölçü ve Sunum Para Birimi

Şirketle ilgili olaylar ve durumların altında yatan iktisadi temeller esas alınarak şirketler için ölçü para birimi faaliyette bulundukları ülkelerin para birimi olarak tespit edilmiştir. Mali tablolarda yer alan ölçü para birimi haricindeki tüm para birimi cinsinden kalemler yabancı para cinsi olarak kabul edilmiştir. Tüm finansal durum tablosu tarihlerinde yabancı para cinsinden parasal varlıklar ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki kurla çevrilir. Yabancı para cinsinden parasal olmayan varlıklar ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri, gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği günün kuru ile çevrilir. Kur değişimi karı ya da zararı kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

Yönetim Şirket'in ekonomik durumunu göstermek için fonksiyonel para birimini Türk Lirası (TL) olarak belirlemiştir. Ekli mali tablolar aynı zamanda Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (TL) cinsinden hazırlanmıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilmekte ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik 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 değişiklik olmamıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat, ters repo işlemlerinden alacaklar ve yatırım 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 finansal varlıklardır.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklar

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır. Şirket'in finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

"Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar aları aşağıdaki bazda ölçülmüştür; 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir. Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir. Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir. Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Pay Başına Kazanç

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımlanması için onaylanma tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

İlişkili Taraflar

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir. Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır. Şirket üst yönetimi genel müdür, kıdemli direktörler ve direktörlerden oluşmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Diğer kısa vadeli faydalar

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

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmışlardır.

Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in girişim sermayesi yatırımı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları, finansal yatırımlar ve girişim sermayesi yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Not 2.4'te belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde Şirket Yönetimi, finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

2.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

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.

Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını düzenlemiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet Solo ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler
TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

Bu değişiklikler, yatırımcı işletmelerin iştirak veya iş ortaklıklarına yaptığı varlık satışları ve katkılarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili yeni rehberlik sunmakta olup, söz konusu işlemlerin finansal tablolarda nasıl raporlanacağına dair netlik sağlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

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

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.7 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

3. İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

4. Diğer İşletmelerdeki Paylar

Bulunmamaktadır.

5. Bölümlere Göre Raporlama

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket, tüm operasyonel işlemlerini yurtiçi piyasalardan gerçekleştirmekte olduğundan bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

HEDEF VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

6. Nakit ve Nakit Benzerleri

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	2.216.495	1.928.807
- Vadesiz Mevduat	1.050.000	1.928.807
- Vadeli Mevduat(*)	1.166.495	--
Toplam	2.216.495	1.928.807

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla bloke mevduatı ve yabancı para mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

(*) Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlarının faiz oranı %42 ve vade süresi 01 Temmuz 2025'tir (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

7. Finansal Yatırımlar

Finansal Yatırımlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Hisse Senetleri	14.400	16.801
Toplam	14.400	16.801

8. Ticari Alacaklar ve Borçlar

Ticari Alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari Alacaklar (*)	100.000.000	--
Toplam	100.000.000	--
Ticari Borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari Borçlar	853.670	7.216
İlişkili taraflara borçlar (dipnot 20)	8.448	--
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	845.222	7.216
Toplam	853.670	7.216

9. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Şirket'in 30 Haziran 2025 itibarıyla diğer alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Diğer Borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Çıkarılmış Diğer Menkul Kıymetler (*)	100.000.000	--
Ödenecek Vergi ve Fonlar	13.758	--
Toplam	100.013.758	--

(*) Şirket'in, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 07 Haziran 2013 tarihli 28670 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Kira Sertifikaları Tebliği'nin (III-61.1) ("Tebliğ") 10. maddesinin 3. fıkrası çerçevesinde, Haver Farma İlaç A.Ş.'nin ("Fon Kullanıcısı") fon kullanıcısı olarak yer alacağı, izahnamenin ilk yayımlandığı ve/veya ihraç belgesinin onaylanmasının kararlaştırıldığı SPK karar tarihinden itibaren bir yıl içinde, çeşitli vadelerde ve Tebliğ'de öngörülen kira sertifikası türlerinden yönetim sözleşmesine dayalı olarak; halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılması yöntemiyle 1.000.000.000 TL (BirMilyarTürkLirası) ihraç tavanı ile sınırlı olarak tertipler halinde satılmak üzere yurt içinde kira sertifikaları ihraç edilmesine karar verilmiştir.

Bu bağlamda şirket, 14 Şubat 2025 tarihli Yönetim Kurulu Kararı uyarınca, 27 Haziran 2025 başlangıç tarihli, vade tarihi 24 Ekim 2025 olan 119 gün vadeli, 100.000.000 TL nominal tutarlı, yıllık kar payı getiri oranı 52,00% olan TRDHDFVE2516 ISIN kodlu bir kira sertifikası ihraç etmiştir.

HEDEF VARLIK KIRALAMA ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

10. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer Dönen Varlıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	265.154	138.794
Toplam	265.154	138.794

11. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maliyet Değeri	Haklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
1 Ocak 2024 Bakiye	--	--	--
Girişler	--	57.935	57.935
30 Haziran 2024 Bakiye	--	57.935	57.935
1 Ocak 2025 Bakiye	--	32.131	32.131
Girişler	143.687	--	143.687
30 Haziran 2025 Bakiye	143.687	32.131	175.818

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2024 Bakiye	--	--	--
Dönem gideri	--	(15.820)	(15.820)
30 Haziran 2024 Bakiye	--	(15.820)	(15.820)
1 Ocak 2025 Bakiye	--	(21.421)	(21.421)
Dönem gideri	(23.948)	(7.732)	(31.680)
30 Haziran 2025 Bakiye	(23.948)	(29.153)	(53.101)

30 Haziran 2024 Net Defter Değeri	--	42.115	42.115
30 Haziran 2025 Net Defter Değeri	119.739	2.978	122.717

12. Özkaynaklar

Sermaye

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
Hissedarlar	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%100,00	2.000.000	%100,00	2.000.000
Toplam	%100,00	2.000.000	%100,00	2.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları		1.360.264		1.360.264
Ödenmiş Sermaye Toplamı		3.360.264		3.360.264

Şirket'in 30 Haziran 2025 itibarıyla finansal tablolarında yansıtmış olduğu öz kaynak kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ödenmiş sermaye	2.000.000	2.000.000
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	1.360.264	1.360.264
Geçmiş yıllar zararları	(1.230.208)	(731.763)
Net dönem zararı	(339.595)	(498.446)
Toplam	1.790.461	2.130.055

HEDEF VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

13. Hasılat

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan -30 Haziran 2024
Hasılat	1.000.000	1.000.000	--	--
Brüt Satışlar	1.000.000	1.000.000	--	--
Net Satışlar	1.000.000	1.000.000	--	--
BRÜT KAR	1.000.000	1.000.000	--	--

14. Niteliklerine Göre Giderler

Şirket'in 1 Ocak-30 Haziran 2025 dönemi itibarıyla Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.315.965)	(1.062.255)	(266.077)	(151.179)
Toplam	(1.315.965)	(1.062.255)	(266.077)	(151.179)

15. Genel Yönetim Giderleri

Şirket'in 1 Ocak-30 Haziran 2025 dönemi itibarıyla Genel Yönetim Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Genel Yönetim Giderleri (-)				
Danışmanlık Giderleri	(773.201)	(613.679)	(150.667)	(92.491)
Vergi Resim Harç Giderleri	(344.980)	(338.135)	(67.223)	(26.475)
Amortisman Giderleri (Not 11)	(31.680)	(16.148)	(15.820)	(12.770)
Diğer	(166.104)	(94.292)	(32.367)	(19.443)
Toplam	(1.315.965)	(1.062.254)	(266.077)	(151.179)

16. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler)

Şirket'in 1 Ocak-30 Haziran 2025 dönemi itibarıyla Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri/Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Faiz Gelirleri	280.789	133.029	374.372	259.458
Toplam	280.789	133.029	374.372	259.458

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)				
Komisyon Giderleri	(7)	--	(9.815)	(3.832)
Toplam	(7)	--	(9.815)	(3.832)

17. Gelir Vergileri

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bilançoda yer alan vergi varlıkları		
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	39.123	43.148
Toplam	39.123	43.148

HEDEF VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

18. Pay Başına (Kayıp) / Kazanç

1 Ocak - 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Pay Başına (Kayıp)/Kazançları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Net dönem zararı	(339.595)	(49.851)
Payların ağırlıklı ortalama sayısı	2.000.000	2.000.000
1 TL Nominal Bedelli Pay Başına Düşen (Kayıp)	(0,170)	(0,025)

19. Parasal Kazanç / Kayıp

1 Ocak - 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait parasal kayıp aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Ödenmiş sermaye	(1.360.265)
Geçmiş yıllar karları	1.055.853
Parasal kayıp	(304.412)

20. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili Taraf	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraf		
Zen Merkezi Hizmetler ve Filo Kiralama A.Ş.	8.448	--
Toplam	8.448	--

Şirket'in, 30 Haziran 2025 itibarıyla İlişkili Taraf

30 Haziran 2025

İlişkili Taraf

	Hizmet Alışı
Zen Merkezi Hizmetler ve Filo Kiralama A.Ş.	179.407
Toplam	179.407

31 Aralık 2024

Bulunmamaktadır.

HEDEF VARLIK KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Finansal Risk Faktörleri

Sermaye Risk Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

Finansal araçlar kategorileri

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	2.216.495	1.928.807
Finansal yatırımlar	14.400	16.801
Ticari alacaklar	100.000.000	--
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	853.670	7.216
Diğer borçlar	100.013.758	--

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Toplam Yükümlülükler	100.867.428	7.216
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	2.216.495	1.928.807
Net Borç	103.083.923	1.936.023
Toplam Özkaynaklar	1.790.461	2.130.056
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	5757%	91%

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönen varlıklar	102.535.172	2.127.548
Kısa vadeli borçlar	100.867.428	7.216
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar	1,017	294,826

Faiz oranı riski

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıda açıklanmıştır:

Sabit Faizli Finansal Araçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Finansal Varlıklar (Vadeli Mevduat)	1.166.495	1.928.807
Finansal Yükümlülükler	--	--
Değişken Faizli Finansal Araçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Finansal Varlıklar	14.400	16.801
Finansal Yükümlülükler	--	--

HEDEF VARLIK KIRALAMA ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

21. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)

30 Haziran 2025	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Krediler Ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkları Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer	Dipnot
Finansal Varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	2.216.495	--	--	--	--	2.216.495	--	6
Finansal Yükümlülükler								
Diğer borçlar	100.013.758	--	--	--	--	100.013.758	--	9

31 Aralık 2024	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Krediler Ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkları Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe Uygun Değer	Dipnot
Finansal Varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	1.928.807	--	--	--	--	1.928.807	--	6
Finansal Yükümlülükler								
Diğer borçlar	--	--	--	--	--	--	--	

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket cari bir işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

22. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket'in, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 07.06.2013 tarihli 28670 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Kira Sertifikaları Tebliği'nin (III-61.1) ("Tebliğ") 10. maddesinin 3. fıkrası çerçevesinde, İnfinia Mühendislik A.Ş.'nin ("Fon Kullanıcısı") fon kullanıcısı olarak yer alacağı, ihraç belgesinin onaylanmasının kararlaştırıldığı SPK karar tarihinden itibaren bir yıl içinde, bir veya birden fazla defada, çeşitli vadelerde ve Tebliğ'de öngörülen kira sertifikası türlerinden yönetim sözleşmesine dayalı olarak; halka arz edilmeksizin nitelikli ve/veya tahsisli yatırımcılara satılması yöntemiyle 500.000.000 TL (BeşYüzMilyonTürkLirası) ihraç tavanı ile sınırlı olarak tertipler halinde satılmak üzere yurt içinde kira sertifikaları ihraç edilmesine karar verilmiştir.