

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Efes Varlık Yönetim A.Ş'nin ("Şirket") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 14 Temmuz 2021 tarihinde 31541 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak güncellenen "Varlık Yönetim Şirketleri'nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



Building a better
working world

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Donuk alacakların taşınan değerlerinin belirlenmesi	
<p>Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosunda toplam net bugünkü değeri 204.946 bin TL olan donuk alacakları bulunmakta olup; söz konusu donuk alacaklara ilişkin açıklamalar ilişikteki finansal tabloların Dördüncü Bölüm VI ve Beşinci Bölüm 1-5 no'lu dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; donuk alacakların büyüklüğü ile, söz konusu donuk alacakların geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonlarının ve tahsili gecikmiş bu alacakların net bugünkü değer hesaplamalarında kullanılan indirgeme oranlarının belirlenmesinde Şirket yönetiminin önemli yargı, varsayım ve tahminlerinin bulunmasıdır. Yönetimin tahmin ve varsayımları finansal durum tablosunda taşınan donuk alacakların tutarını önemli derecede etkileyebileceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Bu çerçevede gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde Şirket'in ileriye yönelik tahsilat projeksiyonları geliştirirken kullanmakta olduğu tahmin yöntemlerini ve tahsilat projeksiyonlarının gözden geçirilmesi ve gerektiği durumlarda güncellenmesi ile ilgili politikaları incelenmiştir.</p> <p>Denetim çalışmalarımız kapsamında, örneklem usulü seçtiğimiz donuk alacak portföyleri için, söz konusu tahsilat projeksiyonlarının makul olup olmadığını, Şirket yönetimiyle yaptığımız görüşmeleri de göz önüne alıp, destekleyici bilgi toplayarak değerlendirdik. Ek olarak, ilgili tahsilat projeksiyonlarının ilk kayda alınma sırasında belirlenen indirgeme oranları kullanılarak finansal tablolara yansıtılan net bugünkü değer tutarlarını yeniden hesaplama yöntemi ile test ettik.</p> <p>Ayrıca, konuyla ilgili açıklamaların finansal tabloların bir parçası olan dipnot açıklamalarında yeterli olup olmadığını değerlendirdik.</p>

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



**Building a better
working world**

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere ve BDDK Denetim Yönetmeliği'ne uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere ve BDDK Denetim Yönetmeliği'ne uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



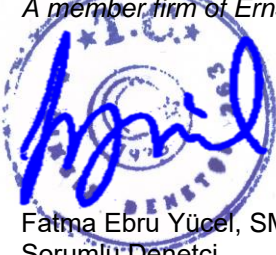
**Building a better
working world**

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fatma Ebru Yücel'dir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

15 Mart 2024
İstanbul, Türkiye

İçindekiler

Birinci bölüm

Genel bilgiler

- I. Şirketin kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden şirketin tarihçesi
- II. Şirketin sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama
- III. Şirketin yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının nitelikleri varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile Şirket'te sahip oldukları paylara ilişkin açıklama
- IV. Nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar
- V. Şirketin hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi

İkinci bölüm

Finansal tablolar

- I. Finansal durum tablosu (Bilanço)
- II. Nazım hesaplar tablosu
- III. Kar veya zarar tablosu
- IV. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
- V. Özkaynak değişim tablosu
- VI. Nakit akış tablosu
- VII. Kar Dağıtım Tablosu

Üçüncü bölüm

Muhasebe politikaları

- I. Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar
- II. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar
- III. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar
- IV. Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar
- V. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar
- VI. Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar
- VII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar
- VIII. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar
- IX. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar
- X. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ve bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar
- XI. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar
- XII. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar
- XIII. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar
- XIV. Karşılıklar ve koşullu varlık ve yükümlülükler ilişkin açıklamalar
- XV. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ilişkin açıklamalar
- XVI. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar
- XVII. Borçlanmalara ilişkin açıklamalar
- XVIII. İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar
- XIX. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar
- XX. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar
- XXI. Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar
- XXII. Diğer hususlara ilişkin açıklamalar
- XXIII. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Dördüncü bölüm

Mali bünyeye ilişkin bilgiler

- I. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar
- II. Kredi riskine ilişkin açıklamalar
- III. Kur riskine ilişkin açıklamalar
- IV. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar
- V. Likidite riskine ilişkin açıklamalar
- VI. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

Beşinci bölüm

Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

- I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar
- II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar
- III. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar
- IV. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
- V. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
- VI. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar
- VII. Şirketin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar
- VIII. Şirketin yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şubeleri ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar

Altıncı bölüm

Diğer açıklama ve dipnotlar

- I. Şirketin faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar
- II. Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

Yedinci bölüm

Bağımsız denetim raporu

- I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklamalar
- II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar

EFES VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ'NİN
31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
YIL SONU FİNANSAL RAPORU

Şirket'in yönetim merkezinin adresi : İçerenköy Mah. Karaman Çiftlik Yolu Cad. Kar Plaza No:47
Kat:4-5 Ataşehir/İstanbul
Şirket'in telefon numarası : +90 (0) 216 538 41 00
Şirket'in faks numarası : +90 (0) 216 999 42 90
Şirket'in elektronik posta adresi : info@efesvarlik.com.tr
Şirket'in internet adresi : www.efesvarlik.com.tr

31 Aralık 2023 yılsonu finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

- I. Şirket hakkında genel bilgiler
- II. Şirket'in finansal tabloları
- III. İlgili dönemde uygulanan muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar
- IV. Şirket'in mali bünyesine ilişkin bilgiler
- V. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar
- VI. Diğer açıklama ve dipnotlar
- VII. Bağımsız denetim raporu

Bu raporda yer alan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Şirketimiz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe **bin Türk Lirası (TL)** cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

15 Mart 2024

Mehmet Celayir



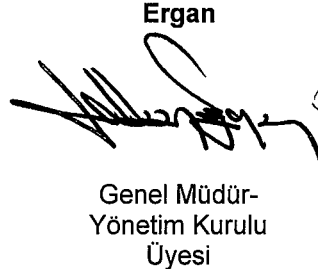
Yönetim Kurulu
Başkanı

Cansel Nuray Aksoy



Yönetim Kurulu
Üyesi

**İbrahim Volkan
Ergan**



Genel Müdür-
Yönetim Kurulu
Üyesi

F. Rüştü Avcı



Genel Müdür
Yardımcısı

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler

Ad-Soyad/Unvan: Binnur Sonuk– Mali İşler Müdürü

Tel No: (216) 538 41 68

Fax No: (216) 680 16 46

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

Birinci bölüm

Genel bilgiler

I. Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden Şirket'in tarihçesi:

Efes Varlık Yönetim AŞ, ("Şirket") Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") 1689 sayılı ve 1 Aralık 2010 tarihli izniyle kurulmuştur. Şirket'in 8 Şubat 2011 tarihinde tescil edilen kuruluş kararı, 14 Şubat 2011 tarih ve 7751 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı 89' dur (2022: 103).

II. Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama:

Şirket'in, 20.000 TL olan sermayesi, 1 Şubat 2017 tarihinde alınan 5 numaralı Yönetimi Kurulu kararı ile 10.000 TL artırılarak, 30.000 TL'ye çıkarılmış, 2017 yılında 30.000 TL olan sermayesi, 10 Mayıs 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda 10.000 TL artırılarak, 40.000 TL'ye çıkarılmış, 2020 yılında 40.000 TL olan sermayesi, 23 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda 30.000 TL artırılarak, 70.000 TL'ye çıkarılmıştır.

24 Mart 2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan nakit sermaye artırım kararı ile 70.000 TL olan sermayesinin 60.000 TL arttırarak 130.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 130.000 TL olup, ödenmemiş sermayesi bulunmamaktadır. Ödenmiş sermaye bedeli, 1 TL (tam) nominal değerde 130.000.000 adet hisseye ayrılmıştır (31 Aralık 2023: 1 TL (tam) nominal değerde 130.000.000 adet hisseye ayrılmıştır).

130.000 TL tutarındaki çıkarılmış toplam nominal sermayenin 200 TL tutarındaki kısmına tekabül eden 200.000 adet hissesi (A) Grubu, 129.800 TL tutarındaki kısmına tekabül eden 129.800.000 adet hissesi (B) grubu nama yazılı hisseye ayrılmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla pay sahiplerimiz ve Şirketimizin sermayesindeki payların dağılımları aşağıdaki gibidir.

Anonim Şirket statüsünde olan Şirket'in 130.000 TL (31 Aralık 2022: 130.000 TL) tutarındaki sermayesinin hisse yapısı dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023				
	Pay Grubu	Pay Oranları	Hisse Adedi	Toplam Değer
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	A	-	200.000	200
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	B	85	110.485.714	110.486
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	B	9	11.142.857	11.143
İş Finansal Kiralama A.Ş.	B	3	3.714.286	3.714
İş Faktoring A.Ş.	B	3	3.714.286	3.714
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	B	1	742.857	743
		100	130.000.000	130.000

31 Aralık 2022				
	Pay Grubu	Pay Oranları	Hisse Adedi	Toplam Değer
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	A	-	200.000	200
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	B	85	110.485.714	110.486
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	B	9	11.142.857	11.143
İş Finansal Kiralama A.Ş.	B	3	3.714.286	3.714
İş Faktoring A.Ş.	B	3	3.714.286	3.714
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	B	1	742.857	743
		100	130.000.000	130.000

Şirket'in ana ortağı İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olup Türkiye İş Bankası A.Ş. grubu içinde yer almaktadır.

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

III. Şirket'in yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının nitelikleri, varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile Şirket'te sahip oldukları paylara ilişkin açıklama:

- *Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri*

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu	Bankacılık ve İşletmecilik Dallarında İş Tecrübesi
Mehmet Celayir	Yönetim Kurulu Başkanı	20.03.2023	Lisans	27 Yıl
Engin Çakıcı	Yönetim Kur.Baş.Vek.	20.03.2023	Lisans	27 Yıl
İbrahim Volkan Ergan	Yönetim Kurulu Üyesi- Genel Müdür	20.03.2023	Lisans	32 Yıl
İbrahim Karadeniz	Yönetim Kurulu Üyesi	20.03.2023	Lisans	28 Yıl
Serkan Günay	Yönetim Kurulu Üyesi	20.03.2023	Lisans	27 Yıl
Yüksel Özercan	Yönetim Kurulu Üyesi	20.03.2023	Lisans	28 Yıl
Cansel Nuray Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi	20.03.2023	Y.Lisans	25 Yıl

- *Üst Yönetim*

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu	Bankacılık ve İşletmecilik Dallarında İş Tecrübesi
İbrahim Volkan Ergan	Genel Müdür	30.04.2021	Lisans	32 Yıl
Fevziye Poyraz	Genel Müdür Yardımcısı	26.07.2013	Lisans	29 Yıl
F. Rüştü Avcı	Genel Müdür Yardımcısı	01.12.2021	Y. Lisans	27 Yıl
Ahmet Mahir Yavuz	Direktör	08.12.2021	Lisans	21 Yıl

IV. Nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar:

Ad Soyad/Ticari Ünvanı	Pay tutarları (nominal)	Pay oranları	Ödenmiş paylar (nominal)
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	110.686	%85	110.686

V. Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi:

Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları ana başlıklar halinde aşağıdaki gibidir:

- Mevduat bankalarının, katılım bankaları ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Mevduat bankalarının, katılım bankalarının ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarının yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir;
- Ana faaliyetlerini gerçekleştirmek üzere Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinleri almak kaydıyla sermaye piyasası mevzuatı dahilinde faaliyette bulunabilir ve menkul kıymet ihraç edebilir;
- Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirak edebilir;
- Diğer varlık yönetim şirketlerinin satışına aracılık ettiği veya ihraç ettiği finansal ürünlere yatırım yapabilir;
- Şirketlere kurumsal ve finansal yeniden yapılandırma alanlarında danışmanlık hizmeti verebilir.

Şirket, bu maddelerde belirlenen konular dışında faaliyette bulunamaz.

Şirket ana sözleşmesinde sayılan amaç ve faaliyetlerin gerçekleştirilebilmesi için;

- a) Alacakların tahsili amacıyla edindiği gayrimenkul veya sair mal, hak ve varlıkları işletebilir, kiralayabilir ve bunlara yatırım yapabilir.
- b) Alacaklarını tahsil etmek amacıyla borçlularına ilave finansman sağlayabilir.
- c) Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirak edebilir.
- d) İlgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli ve yabancı piyasalardan nakdi ve gayri nakdi krediler alabilir.
- e) Temin ettiği kredilerin teminatı olarak ipotek, rehin, alacak temliği ve sair takyidatlar tesis edebilir.
- f) Finansal, idari, ticari ve sınai faaliyetleri için yatırımlarda bulunabilir.
- g) Şirket, amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirmek için her türlü mali taahhütte bulunabilir.
- h) Şirket, amaç ve faaliyetleri içinde kalmak kaydıyla, ilgili makamlardan gerekli izinleri alarak, şirketler kurabilir, yerli ve yabancı uyruklu tüzel kişilere ilgili mevzuat hükümleri uyarınca belirlenen oranlar dahilinde iştirak edebilir, yerli ve yabancı uyruklu kişilerle ilgili mevzuat hükümleri uyarınca belirtilen oranlar dahilinde ortaklıklar veya bağlı kuruluşlar kurulabilir.
- i) Her türlü marka, ihtira beratı, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz, model resim, know-how, ticaret unvanı, hususi mal ve ihtisal usulleri alametifarika da dahil olarak ve bunlarla sınırlı olmak kaydı ile her türlü fikri mülkiyet hakları ve imtiyazları iktisap edebilir, kullanabilir iktisap edilen fikri mülkiyet hakları ile ilgili her türlü ticari muameleleri yapabilir bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir, söz konusu fikri mülkiyet haklarını tescil veya iptal ettirebilir, yerli ve yabancı gerçek ve/veya tüzel kişiler ile lisans sözleşmeleri akdedebilir.
- j) Amacı ile ilgili her nevi menkul, gayrimenkul malları, aynı hakları satın alabilir veya iktisap edebilir, zilyetliğinde bulundurabilir, ariyet verebilir, kira ile tutabilir, finansal kiralama haricinde kiraya ve alt kiraya verebilir, satabilir ve sair hukuki ve ticari tasarrufta bulunabilir, üçüncü şahısların menkul ve gayrimenkulleri ve alacakları üzerinde kendi lehine ipotek, rehin, intifa ve sair teminatlar tesis edebilir, kira sözleşmelerini tapuya şerh ettirebilir, üçüncü şahısların borçlarının teminatı olarak şirket menkul, gayrimenkul ve varlıklarının ve/veya doğmuş, doğacak hak ve alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek rehin veya sair takyidat tesis edebilir, tesis edilen söz konusu hakları fek edebilir.
- k) Şirket amaç ve faaliyetlerine ilişkin veya amaç ve faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, sınai ve/veya mali işlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi akdedebilir.
- l) İşlerin yürütülmesi ve/veya kurulacak tesislerin işletilmesi için gereken yerli ve yabancı teknik, idari ve uzman personel ve grupları istihdam edebilir, iş akitleri imzalayabilir, yabancılar için çalışma izin başvurusunda bulunabilir ve gerekli olduğu takdirde yabancı çalışanların maaşlarını yurt dışına transfer edebilir.
- m) İlgili mevzuat hükümleri uyarınca şirketlerin ihraç edebilecekleri her nevi tahvil, menkul kıymetler, finansman bonoları, kar zarar ortaklığı belgelerini ihraç edebilir.

Yukarıda belirtilen faaliyetler dışında, ileride Şirket için faydalı, lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istendiği takdirde; keyfiyet Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul'un onayına sunulacak, bu hususta Genel Kurul tarafından karar alınmasını müteakip öngörülen işler Şirket tarafından yapılabilecektir. Ana sözleşme değişikliği mahiyetinde olan işbu Genel Kurul kararının uygulanabilmesi için Genel Kurul'un onayından önce Yönetim Kurulu tarafından BDDK ve gerekli olduğu takdirde diğer yetkili adli ve idari makamlardan gerekli izinler alınacaktır.

İkinci bölüm

Finansal tablolar

- I. Finansal durum tablosu (Bilanço)
- II. Nazım hesaplar tablosu
- III. Kar veya zarar tablosu
- IV. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
- V. Özkaynak değişim tablosu
- VI. Nakit akış tablosu
- VII. Kar dağıtım tablosu

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

VARLIKLAR	Dipnot (Beşinci Bölüm-I)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2023			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		81.272	-	81.272	10.013	-	10.013
1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri		77.718	-	77.718	10.013	-	10.013
1.1.1 Nakit Değerler ve Merkez Bankası	(1)	2	-	2	2	-	2
1.1.2 Bankalar	(3)	77.741	-	77.741	10.011	-	10.011
1.1.3 Para Piyasalarından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
1.1.4 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(3)	(25)	-	(25)	-	-	-
1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	(4)	3.554	-	3.554	-	-	-
1.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
1.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
1.2.3 Diğer Finansal Varlıklar		3.554	-	3.554	-	-	-
1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	(6)	-	-	-	-	-	-
1.3.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
1.3.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
1.3.3 Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.4 Türev Finansal Varlıklar	(11)	-	-	-	-	-	-
1.4.1 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı		-	-	-	-	-	-
Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire		-	-	-	-	-	-
1.4.2 Yansıtılan Kısmı		-	-	-	-	-	-
II. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	(5)	204.946	-	204.946	179.805	-	179.805
2.1 Krediler	(5)	274.984	-	274.984	233.838	-	233.838
2.2 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	(10)	-	-	-	-	-	-
2.3 Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
2.4 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.4.1 Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.4.2 Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(5)	70.038	-	70.038	54.033	-	54.033
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE							
III. İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	(15)	2.276	-	2.276	3.304	-	3.304
3.1 Satış Amaçlı		2.276	-	2.276	3.304	-	3.304
3.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
IV. ORTAKLIK YATIRIMLARI	(7)	-	-	-	-	-	-
4.1 İştirakler (Net)	(8)	-	-	-	-	-	-
4.1.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
4.1.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
4.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)	(9)	-	-	-	-	-	-
4.2.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
4.2.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
4.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
4.3.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
4.3.2 Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
V. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(12)	5.480	-	5.480	6.419	-	6.419
VI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(13)	1.839	-	1.839	816	-	816
6.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
6.2 Diğer		1.839	-	1.839	816	-	816
VII. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
VIII. CARİ VERGİ VARLIĞI	(14)	-	-	-	-	-	-
IX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	(8)	-	-	-	-	-	-
X. DİĞER AKTİFLER (Net)	(16)	983	-	983	639	-	639
VARLIKLAR TOPLAMI		296.796	-	296.796	200.996	-	200.996

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu (Bilanço)

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot (Beşinci Bölüm-II)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2023			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. MEVDUAT	(1)	-	-	-	-	-	-
II. ALINAN KREDİLER	(2)	-	-	-	9.508	-	9.508
III. PARA PİYASALARINA BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	(3)	-	-	-	-	-	-
4.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
4.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
V. FONLAR		-	-	-	-	-	-
5.1 Müstakrizlerin Fonları		-	-	-	-	-	-
5.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	(6)	-	-	-	-	-	-
7.1 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım		-	-	-	-	-	-
7.2 Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım		-	-	-	-	-	-
VIII. FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ		-	-	-	-	-	-
IX. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	(5)	4.304	-	4.304	5.983	-	5.983
X. KARŞILIKLAR	(7)	3.786	-	3.786	5.316	-	5.316
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Karşılığı		3.786	-	3.786	1.400	-	1.400
10.3 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
10.4 Diğer Karşılıklar		-	-	-	3.916	-	3.916
XI. CARİ VERGİ BORCU	(8)	17.184	-	17.184	4.053	-	4.053
XII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	(8)	3.723	-	3.723	3.310	-	3.310
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	(10)	-	-	-	-	-	-
14.1 Krediler		-	-	-	-	-	-
14.2 Diğer Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-
XV. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	(4)	582	-	582	2.870	-	2.870
XVI. ÖZKAYNAKLAR	(11)	267.217	-	267.217	169.956	-	169.956
16.1 Ödenmiş Sermaye		130.000	-	130.000	130.000	-	130.000
16.2 Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(177)	-	(177)	(177)	-	(177)
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr Yedekleri		21.787	-	21.787	19.548	-	19.548
16.5.1 Yasal Yedekler		4.552	-	4.552	2.313	-	2.313
16.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü Yedekler		17.235	-	17.235	17.235	-	17.235
16.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6 Kâr veya Zarar		115.607	-	115.607	20.585	-	20.585
16.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		18.346	-	18.346	(24.178)	-	(24.178)
16.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		97.261	-	97.261	44.763	-	44.763
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		296.796	-	296.796	200.996	-	200.996

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nazım hesaplar tabloları

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

NAZIM HESAPLAR TABLOSU	Dipnot (Beşinci Bölüm-III)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2023			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		114.460	-	114.460	30.031	-	30.031
I. GARANTİ ve KEFALETLER		-	-	-	-	-	-
1.1 Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.1.1 Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2 Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3 Diğer Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.2 Banka Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.1 İthalat Kabul Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.2 Diğer Banka Kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3 Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.1 Belgeli Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.2 Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4 Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5 Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1 T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2 Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6 Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7 Faktoring Garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.8 Diğer Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.9 Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II. TAAHHÜTLER	(I)	114.460	-	114.460	30.031	-	30.031
2.1 Cayılamaz Taahhütler		114.460	-	114.460	30.031	-	30.031
2.1.1 Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.2 Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3 İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4 Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5 Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6 Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7 Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.8 İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9 Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10 Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.		-	-	-	-	-	-
2.1.11 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13 Diğer Cayılamaz Taahhütler		114.460	-	114.460	30.031	-	30.031
2.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
3.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2.1 Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.1 Vadeli Döviz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.2 Vadeli Döviz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2 Para ve Faiz Swap İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.1 Swap Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.2 Swap Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.3 Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.4 Swap Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.3 Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.1 Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.2 Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.3 Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.4 Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5 Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6 Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4 Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1 Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2 Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5 Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.1 Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2 Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6 Diğer		-	-	-	-	-	-
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)		-	-	-	-	-	-
IV. EMANET KIYMETLER		-	-	-	-	-	-
4.1 Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2 Emanete Alınan Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
4.3 Tahsile Alınan Çekler		-	-	-	-	-	-
4.4 Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5 Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6 İhracına Aracı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7 Diğer Emanet Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.8 Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
V. REHİNLİ KIYMETLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.2 Teminat Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3 Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4 Varant		-	-	-	-	-	-
5.5 Gayrimenkul		-	-	-	-	-	-
5.6 Diğer Rehinli Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.7 Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		-	-	-	-	-	-
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)		114.460	-	114.460	30.031	-	30.031

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi**31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR GİDER KALEMLERİ	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2022 – 31 Aralık 2022	Dipnot (Beşinci Bölüm IV)	
			(1)	(2)
I. FAİZ GELİRLERİ	237.850	143.968		
1.1 Kredilerden Alınan Faizler	233.244	142.881		
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	-	-		
1.3 Bankalardan Alınan Faizler	4.606	1.087		
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	-	-		
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler	-	-		
1.5.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar	-	-		
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar	-	-		
1.5.3 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler	-	-		
1.6 Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	-	-		
1.7 Diğer Faiz Gelirleri	-	-		
II. FAİZ GİDERLERİ (-)	6.036	7.323		
2.1 Mevduata Verilen Faizler	-	-		
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	5.158	7.114		
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	-	-		
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	-	-		
2.5 Kiralama Faiz Giderleri	878	209		
2.6 Diğer Faiz Giderleri	-	-		
III. NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I - II)	231.814	136.645		
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ	(1.813)	(992)		
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar	-	-		
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden	-	-		
4.1.2 Diğer	-	-		
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(1.813)	(992)		
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere	(1.633)	(883)		
4.2.2 Diğer	(180)	(109)		
V. TEMETTÜ GELİRLERİ	(4)	-		
VI. TİCARİ KAR/ZARAR (Net)	(5)	(20)		
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı	18.786	-		
6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar	-	-		
6.3 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı	(5)	(20)		
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(6)	8.323		
VIII. FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII)	257.105	144.242		
IX. BEKLENEN ZARAR KARŞILIK GİDERLERİ (-)	(7)	20.474		
X. DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)	(3)	51.573		
XI. PERSONEL GİDERLERİ (-)	(8)	49.796		
XII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(8)	49.796		
XIII. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X-XI-XII)	135.262	60.427		
XIV. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI	-	-		
XV. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR	-	-		
XVI. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI	-	-		
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII+...+XVI)	135.262	60.427		
XVIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)	(38.001)	(15.664)		
18.1 Cari Vergi Karşılığı	(37.588)	(12.068)		
18.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	(413)	(3.596)		
18.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	-	-		
XIX. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)	97.261	44.763		
XX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER	-	-		
20.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri	-	-		
20.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları	-	-		
20.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri	-	-		
XXI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)	-	-		
21.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri	-	-		
21.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları	-	-		
21.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri	-	-		
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XX-XXI)	-	-		
XXIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)	-	-		
23.1 Cari Vergi Karşılığı	-	-		
23.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	-	-		
23.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	-	-		
XXIV. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXII±XXIII)	-	-		
XXV. DÖNEM NET KAR/ZARARI (XIX+XXIV)	(12)	97.261		44.763

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

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

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak 2022 – 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		
I. DÖNEM KARI/ZARARI	97.261	44.763
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	(108)
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	(108)
2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	(144)
2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	-	-
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	36
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	97.261	44.655

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

							Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
		Dipnot (Beşinci Bölüm)	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Duran Varlıklar Birikmiş Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Diğer (Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr/Zararda Sınıflandırılmayacak Payları ile Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Birikmiş Tutarları)	Yabancı Para Çevirim Farkları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Birikmiş Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	Diğer (Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları, Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr/Zararda Sınıflandırılacak Payları ve Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Birikmiş Tutarları)	Kâr Yedekleri	Geçmiş Dönem Kâr veya Zararı	Dönem Net Kâr veya Zararı	Toplam Özkaynak
	Önceki Dönem 31/12/2022															
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		130.000	-	-	-	-	(69)	-	-	-	-	19.548	(46.816)	22.638	125.301
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)		130.000	-	-	-	-	(69)	-	-	-	-	19.548	(46.816)	22.638	125.301
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	(108)	-	-	-	-	-	-	44.763	44.655
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kâr Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.638	(22.638)	-	-
11.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.638	(22.638)	-	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)		130.000	-	-	-	-	(177)	-	-	-	-	19.548	(24.178)	44.763	169.956

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu

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

							Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
		Dipnot (Beşinci Bölüm)	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	Duran Varlıklar Birikmiş Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Diğer (Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr/Zararda Sınıflandırılmayacak Payları ile Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Birikmiş Tutarları)	Yabancı Para Çevirim Farkları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Birikmiş Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	Diğer (Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları, Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kâr/Zararda Sınıflandırılacak Payları ve Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Birikmiş Tutarları)	Kâr Yedekleri	Geçmiş Dönem Kâr veya Zararı	Dönem Net Kâr veya Zararı	Toplam Özkaynak
	Cari Dönem 31/12/2023															
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		130.000	-	-	-	-	(177)	-	-	-	-	19.548	(24.178)	44.763	169.956
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)		130.000	-	-	-	-	(177)	-	-	-	-	19.548	(24.178)	44.763	169.956
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97.261	97.261
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kâr Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.239	42.524	(44.763)	-	-
11.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.239	42.524	(44.763)	-	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)		130.000	-	-	-	-	(177)	-	-	-	-	21.787	18.346	97.261	267.217

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosu

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

	NAKİT AKIŞ TABLOSU	Dipnot (Beşinci bölüm -VI)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari dönem (01/01/2023- 31/12/2023)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki dönem (01/01/2022- 31/12/2022)
A.	BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1	Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet kârı		147.573	75.890
1.1.1	Alınan faizler		237.850	143.968
1.1.2	Ödenen faizler		(7.897)	(7.323)
1.1.3	Alınan temettüleri		-	-
1.1.4	Alınan ücret ve komisyonlar		(1.813)	(992)
1.1.5	Elde edilen diğer kazançlar		18.798	-
1.1.6	Zarar olarak muhasebeleştirilen donuk alacaklardan tahsilatlar		-	-
1.1.7	Personele ve hizmet tedarik edenlere yapılan nakit ödemeler		(51.573)	(30.917)
1.1.8	Ödenen vergiler		(26.793)	(8.527)
1.1.9	Diğer	(5)	(20.999)	(20.319)
1.2	Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim		(60.154)	(80.434)
1.2.1	Alım satım amaçlı finansal varlıklarda net (artış)/azalış		-	-
	Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklarda net (artış)/azalış		(3.579)	-
1.2.2	Bankalar hesabındaki net (artış)/azalış		-	-
1.2.3	Kredilerdeki net (artış)/azalış		(45.615)	(22.038)
1.2.4	Diğer aktiflerde net (artış)/azalış	(5)	(343)	401
1.2.5	Bankaların mevduatlarında net artış/(azalış)		-	-
1.2.6	Diğer mevduatlarda net artış/(azalış)		-	-
1.2.7	Alınan kredilerdeki net artış/(azalış)		(7.647)	(59.897)
1.2.8	Vadesi gelmiş borçlarda net artış/(azalış)		-	-
1.2.9	Diğer borçlarda net artış/(azalış)	(5)	(2.970)	1.100
I.	Bankacılık faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı		87.419	(4.544)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
2.1	İktisap edilen bağlı ortaklık ve iştirakler ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıkları)		-	-
2.2	Elden çıkarılan bağlı ortaklık ve iştirakler ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıkları)		-	-
2.3	Satın alınan menkuller ve gayrimenkuller		1.051.742	(267)
2.4	Elden çıkarılan menkul ve gayrimenkuller		(1.068.545)	2.159
2.5	Elde edilen satılmaya hazır finansal varlıklar		-	-
2.6	Elden çıkarılan satılmaya hazır finansal varlıklar		-	-
2.7	Satın alınan yatırım amaçlı menkul değerler		-	-
2.8	Satılan yatırım amaçlı menkul değerler		-	-
2.9	Diğer		(1.232)	(561)
II.	Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı		(18.035)	1.331
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
3.1	Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden sağlanan nakit		-	-
3.2	Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı		-	-
3.3	İhraç edilen sermaye araçları	(11)	-	-
3.4	Temettü ödemeleri		-	-
3.5	Finansal kiralama ile ilişkin ödemeler		(1.679)	(544)
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman faaliyetlerinden sağlanan/ (kullanılan) net nakit		(1.679)	(544)
IV.	Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		-	(20)
V.	Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış (I+II+III+IV)		67.705	(3.777)
VI.	Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	(3)	10.013	13.790
VII.	Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	(3)	77.718	10.013

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi**31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar dağıtım tablosu***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2022
I.	DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KÂRI	135.262	60.427
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(38.001)	(15.664)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(37.588)	(12.068)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	(413)	(3.596)
A.	NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (1.1-1.2)	97.261	44.763
1.3	GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	(24.178)
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	(4.863)	(1.029)
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B.	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	92.398	19.556
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KÂR		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	0,75	0,34
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	74,82%	34,43%
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Üçüncü Bölüm

Muhasebe politikaları

1. Sunum esaslarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

a) Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması:

Şirket, ilişikteki finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ile "Varlık Yönetim Şirketleri'nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'inin 17'inci maddesi uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (tümü "Türkiye Finansal Raporlama Standartları" ya da "TFRS") ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere ("tüm raporlama standartlarına") uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esaslı temel alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları BDDK tarafından yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ekinde açıklanan finansal tablo formatına uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK); 12 Aralık 2023 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmayacağını açıklamıştır. Buna istinaden Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır.

b) Kullanılan para birimi

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, finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurlarından evaluasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

c) Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

d) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Şirket'in cari dönem 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.

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

1. Sunum esaslarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

e) Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve kaynakların ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. 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.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

➤ Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 15 Mart 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Genel Kurul'un ve bazı düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulanacaktır.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerinin önemli olarak değerlendirilebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

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

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

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

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Bununla birlikte, değişiklikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığına döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

i. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlerine ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ve swap işlemleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan veya riskten korunma amaçlı türev ürünleri yoktur.

ii. Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar:

Faiz gelirleri ve faiz giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Kredilerden alınan faizler

Şirket, satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacaklar şirket aktifine girdikten sonra gözlemlenen nakit akışlarına göre hazırlanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "Kredilerden alınan faizler" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. İlgili tahsilat projeksiyonları için hesaplanan etkin faiz oranı dikkate alınarak iskonto edilmektedir.

ii. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar:

Finansal varlık ve yükümlülüklerin bir parçası olarak ödenen ücret ve komisyonlar, ilgili varlık veya yükümlülüğün etkin faiz oranı hesaplamasına dahil edilmemektedir.

Diğer ücret ve komisyon gelir ve giderleri, servis verildiğinde veya hizmet alındığında gelir/gider hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

iii. Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar:

Şirket, finansal varlıkları ilk defa, işlem tarihinde ilgili finansal varlığın sözleşmeye bağlı hükümlerine taraf olunması halinde muhasebeleştirilir. Bir finansal varlık ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ölçümünde, bunların edinimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değerlerine ilave edilir. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirmede ilgili varlıkların yönetimi için Şirket'in kullandığı yönetim modeli ve söz konusu varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özellikleri esas alınarak daha sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri veya itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülerek sınıflandırılır. Şirket'in finansal varlıkları nakit değerler ve satın alındığında kredi değer düşüklüğü bulunan kredilerden oluşmaktadır ve itfa edilmiş maliyet yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in tahsili gecikmiş alacaklardan oluşan portföyler için hazırlanmış olduğu 38 adet kredi portföyü tahsilat projeksiyonu bulunmaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla mevcut portföylerde geleceğe yönelik tahsilat projeksiyonları kullanılmıştır. Bu projeksiyonlar üzerine "etkin faiz oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedeller hesaplanmakta ve ilgili krediler bu şekilde değerlendirilmektedir. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının itfa edilmiş maliyet değerleri ile kayıtlı değerleri arasındaki pozitif farkları "Kredilerden alınan faizler" kalemi altında muhasebeleştirmektedir. Kredi portföylerinin tahsilat projeksiyonlarının iskonto edilmiş bedelleri ile kayıtlı değerleri arasındaki farkın negatif olması durumunda karşılık ayrılmaktadır.

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

iv. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar:

Finansal araçların gelecekte beklenen nakit akışlarının etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi ile iskonto edilmek suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının veya varsa gerçeğe uygun değerine göre muhasebeleştirilen tutarının kayıtlı değerinden düşük olması durumunda söz konusu finansal aracın zafiyete uğradığı kabul edilir. Finansal araçların zafiyete uğraması sonucu oluşan değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Düzeltilmiş etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilmiş bilançoda taşınan net donuk alacaklar için "Krediler" altında yer alan "Beklenen Zarar Karşılıkları" hesabında takip edilmektedir.

vi. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar:

Finansal varlıklar ve borçlar, Şirket'in netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

vii. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ters repo işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır.

viii. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar:

TFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" çerçevesinde, satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar, defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in toplam 2.276 TL değerinde satış amaçlı elde tutulan duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 3.304 TL).

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

ix. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, şerefiye bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, satın alım maliyet değerlerinden bilanço tarihine kadar oluşmuş birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 5 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak giderleştirilmiştir.

Maddi olmayan varlıkların büyük çoğunluğu yazılım programlarından oluşmakta olup elde etme maliyetleri üzerinden kayda alınır. Şirket bünyesinde yaratılan maddi olmayan varlıklar aktifleştirilemez ve yapılan harcamalar oluştuğu dönem içerisinde giderleştirilirler. Maddi olmayan varlıklar tahmini kullanım ömürleri (3-15 yıl) doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler. Maddi olmayan varlıkların taşıdıkları değerler, koşullardaki değişikliklerin ve olayların taşınan değer düşebileceğine dair belirti oluşturmaları durumunda, gözden geçirilir ve gerekli karşılık ayrılır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

x. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan dönem için enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarları ile izlenmektedir. Daha sonraki dönemlerde maddi duran varlıklar için herhangi bir enflasyon düzeltmesi yapılmamış, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre endekslenmiş tutarlar maliyet tutarı olarak kabul edilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan maddi duran varlıklar maliyetlerinden varsa kur farkı ve finansman giderleri gibi tutarlar düşüldükten sonra kalan değerleriyle kayıtlara yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları yazılım programlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar TMS 38 – Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır.

Şirket, maddi olmayan duran varlıklara ilişkin tükenme paylarını, ilgili varlıkların faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemini kullanarak maliyet değerleri üzerinden ayırmaktadır.

Makine ve Cihazlar	: 4-10 yıl
Demirbaşlar	: 5-10 yıl
Faaliyet Kiralaması Geliştirme Maliyetleri	: 10 yıl veya kira süresinden kısa olanı
Diğer Maddi Duran Varlıklar	: 3-5 yıl

xi. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar:

Şirket, 12 aydan uzun sözleşmelerini TFRS 16 kapsamında muhasebelemektedir. TFRS 16 kapsamında değerlendirilmeyen 12 aydan kısa süreli yada düşük değerli sözleşmeler için yapılan kira ödemeleri kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydedilmektedir. Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Şirket'in aktifinde varlık, pasifinde ise finansal kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanılan varlıklar net gerçekleştirilebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Kira yükümlülüğü TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülmektedir. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünün defter değeri; kira yükümlülüğündeki faizi yansıtabilecek şekilde artırılarak, yapılan kira ödemelerini yansıtabilecek şekilde azaltılarak, tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtabilecek şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtabilecek şekilde yeniden ölçülmektedir. Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

İlk kiralama süresinde veya satın alma seçeneğinin kullanılmasıyla ilgili bir değişiklik olması durumunda faiz oranındaki değişiklikleri yansıtan revize edilmiş bir iskonto oranı kullanılmaktadır. Ancak, gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeksteeki değişiklikten kaynaklanan kiralama yükümlülüklerinde veya kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması durumunda değiştirilmemiş iskonto oranı kullanılır. Aynı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmeyen bir değişikliğe ilişkin olarak, değişikliğin uygulanma tarihinde revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranıyla indirgeyerek kira yükümlülüğü yeniden ölçülmektedir. Revize edilmiş iskonto oranı değişikliğin uygulanma tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlenmektedir. Kiralamanın kapsamını daraltan değişiklikler için, kullanım hakkı varlığının defter değeri kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasını yansıtabilecek şekilde azaltılmaktadır. Kiralamanın kısmen veya tamamen sonlandırılmasıyla ilgili kazanç veya kayıplar kâr veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Diğer tüm değişiklikler için kullanım hakkı varlığı üzerinde düzeltme yapılmaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

xii. Karşılıklar ve koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar:

"Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 37") uyarınca, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla, yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirilmesi için iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülmediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların işletmeye girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların işletmeye girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

xiii. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar:

Kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülükler "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirilmektedir.

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığının, tüm çalışanların Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülük tutarlarının tahmini karşılığının net bugünkü değeri üzerinden hesaplanıp, finansal tablolara yansıtılması öngörülmüştür.

TMS 19 kapsamında "Çalışanlara kısa vadeli faydalar" olarak tanımlanan izin tazminatlarından doğan yükümlülükler hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir ve iskonto edilmez.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, hesaplamada kullanılan başlıca varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Net İskonto Oranı	%3,28	%2,52
Tahmin Edilen Kıdem Tazminatına Hak Kazanma Oranı	%75,27	%75,27

xiv. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar:

Kurumlar vergisi

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM'ye teklifi verilen ve 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda değişiklikler yapılmıştır. Buna göre; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar vergisi oranı bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından %25'ten %30'a çıkarılmıştır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

vi. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar (devamı):

Kurumlar vergisi

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 nci gününe kadar beyan edip öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi şirketin ödeyeceği diğer vergilerden de mahsup edilebilir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunlar dışındaki kurumlara yapılan temettü ödemeleri üzerinden 22 Aralık 2021 tarih ve 31697 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile yapılan değişiklik ile beraber %15 olan stopaj oranı %10 olarak uygulanmaya başlanmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

28 Aralık 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Torba Kanun'un 17'ci maddesiyle Bankalar, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri 31 Aralık 2023 tarih itibarı ile Vergi Usul Kanunu uyarınca enflasyon muhasebesini uygulayacak olup, geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı, matrahın tespitinde dikkate alınmayacaktır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü / aktifi

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. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de finansal kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma 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 mercileri tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini net bir esasa bağlı bir şekilde ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 3.723 TL tutarında finansal tablolarında yansıttığı ertelenmiş vergi yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 3.310 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü bulunmaktadır).

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

vi. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar (devamı):

Transfer fiyatlaması

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "Örtülü Kazanç Dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

vii. Borçlanmalara ilişkin açıklamalar:

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak tanımlanan ve gerçeğe uygun değer üzerinden yansıtılan türev finansal araçlara ilişkin yükümlülükler hariç, finansal yükümlülükler işlem maliyetleri dahil elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde "etkin faiz (iç verim) oranı" yöntemi ile hesaplanan "iskonto edilmiş" bedelleri ile değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in ihraç ettiği menkul kıymet bulunmamaktadır.

viii. İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in 130.000 TL tutarındaki çıkarılmış toplam nominal sermayenin 200 TL tutarındaki kısmına tekabül eden 200,000 adet hissesi (A) Grubu, 129.800 TL tutarındaki kısmına tekabül eden 129.800.000 adet hissesi (B) grubu nama yazılı hisseye ayrılmıştır. A Grubu hisselerinin tamamı, İş Yatırım Menkul Değerler AŞ adına kayıtlıdır ve Yönetim Kurulu üye seçiminde toplam yedi üyeden beşini aday gösterme imtiyazına sahiptir.

ix. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in herhangi bir aval ve kabul işlemi bulunmamaktadır.

x. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yararlandığı herhangi bir devlet teşvik belgesi bulunmamaktadır.

xi. Kur Değişiminin Etkileri:

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
ABD Doları	29,4382	18,6983
Avro	32,5739	19,9349

Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (Türk Lirası dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir.

Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler. Parasal kalemlerin çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

3. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

xii. Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar:

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri bulunmadığından ve herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

xiii. Diğer hususlara ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla muhasebe politikalarına ilişkin olarak açıklanması gereken diğer husus bulunmamaktadır.

xiv. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Dördüncü bölüm

Mali bünyeye ilişkin bilgiler

I. Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar:

Şirket "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu sermaye yeterliliği yükümlülüğüne ve raporlamasına tabi olmamakla birlikte, "Finansal Tabloların Sunuluşuna İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı (TMS 1)" doğrultusunda Şirket'in sermaye yönetimine ilişkin açıklamaları aşağıda sunulmuştur.

Sermaye yönetiminde esas unsur, tahsili gecikmiş alacak portföylerinden yapılan tahsilatlarıdır. Şirket, ödenmiş sermayesi ve kullanmış olduğu krediler ile yeni portföyler satın almıştır ve bu portföylerden elde ettiği tahsilatlar ile de nakit akışı sağlamaktadır.

İşletme dışı etkenlerden kaynaklanan sermaye gereksinimleri yoktur. Şirket'in sermaye gereksinimi, faaliyetlerini sürdürmek ve iş hacmini büyütmek adına yeni portföy alımlarından oluşmaktadır. Bu gereksinim dönem içerisinde gerçekleştirdiği tahsilatlardan, tahsilatların yapılabilmesi için sürdürülen faaliyet giderleri karşılandıktan sonra kalan tutarları ve alınan krediler ile karşılanmaktadır.

Sermaye yönetiminde Şirket'in portföy alımı ve bununla beraber iş hacminin artmasından başka bir değişiklik bulunmamaktadır.

II. Kredi riskine ilişkin açıklamalar:

Şirket temel faaliyetleri doğrultusunda;

- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıkların yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir.

Şirket yukarıda bahsedilen faaliyetler sonucunda kredi riskine maruz kalmaktadır.

Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır. Her raporlama tarihinde, işletme ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki değişikliğin tutarını bir değer düşüklüğü kazanç ya da kaybı olarak kâr veya zararda finansal tablolara alır. Ömür boyu beklenen kredi zararları, varlık ilk defa finansal tablolara alınırken tahmin edilen beklenen kredi zararlarından düşük olsa dahi, ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki olumlu değişiklikler değer düşüklüğü kazancı olarak finansal tablolara alınır. Bu bakiyeler, ekteki finansal tabloda kredilerin net bugünkü değeri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki pozitif farklar olarak kredilerden elde edilen gelirler/faizler içerisinde gösterilmiştir.

Portföylerin 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla net kayıtlı değeri 204.946 TL'dir (31 Aralık 2022: 179.805 TL).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in satın almış olduğu kredi portföyü detayı krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar dipnotunda (Dipnot: 5) verilmiştir.

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

III. Kur riskine ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para işlemi bulunmadığından kur riski bulunmamaktadır.

IV. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar:

Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Şirket'in pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Şirket'in faize duyarlı finansal varlıkları bankalardan (vadeli mevduat), faize duyarlı finansal yükümlülükleri ise alınan kredilerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in 70.299 mevduat bakiyesi bulunmaktadır. (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in alınan kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Şirket'in kredilere ödenen ortalama faiz oranı %17,08'dir).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlükler		
Alınan Krediler	-	9.508

V. Likidite riskine ilişkin açıklamalar:

Şirket "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu likidite riski raporlamasına tabi değildir.

Şirket tarafından bilanço tarihinde görünen türev olmayan finansal yükümlükler altında sözleşmeye bağlı vade tarihleri baz alınarak ödenmesi gereken sözleşmeye bağlı indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

31 Aralık 2023	Kayıtlı Değer	Sözleşme Değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-3 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Faaliyet Kiralaması	4.304	5.836	2.643	2.390	803	-
Diğer Yükümlülükler	582	582	582	-	-	-
Toplam borçlar	4.886	6.418	3.225	2.390	803	-
31 Aralık 2022	Kayıtlı Değer	Sözleşme Değeri	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-3 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Alınan krediler	9.508	10.058	10.058	-	-	-
Faaliyet Kiralaması	5.983	7.574	1.096	1.550	4.928	-
Diğer Yükümlülükler	2.870	2.870	2.870	-	-	-
Toplam borçlar	18.361	20.502	14.024	1.550	4.928	-

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

VI. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar:

Aşağıdaki tablo, Şirket'in mali tablolarında yer alan finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile rayiç değerini gösterir.

Bankalar ile muhtelif borçların kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerinin defter değerini ifade ettiği varsayılmaktadır.

	Defter değeri Cari dönem 31 Aralık 2023	Gerçeğe uygun değer Cari dönem 31 Aralık 2023	Defter değeri Önceki dönem 31 Aralık 2022	Gerçeğe uygun değer Önceki dönem 31 Aralık 2022
Finansal varlıklar				
Bankalar	77.741	77.741	10.011	10.011
Finansal yükümlülükler				
Diğer Yükümlülükler	582	582	2.870	2.870

(*) Şirket'in kredi ve alacaklarının tamamının takipteki kredilerden oluşması nedeniyle gerçeğe uygun değer hesaplaması yapılmamıştır.

Gerçeğe uygun değere ilişkin söz konusu sınıflandırma aşağıdaki şekilde oluşturulmaktadır.

- Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar (1'inci seviye);
- 1'inci seviyede yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler (2'nci seviye);
- Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (3'üncü seviye).

Cari dönem – 31 Aralık 2023	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye	Toplam
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	-	-	204.946	204.946
Cari dönem – 31 Aralık 2022	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye	Toplam
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	-	-	179.805	179.805
Alınan krediler	-	-	9.508	9.508

Dönem içerisinde seviyeler içerisinde herhangi bir sınıflama yapılmamıştır.

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

Beşinci bölüm

Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler:

	Cari dönem 31 Aralık 2023		Önceki dönem 31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	2	-	2	-
TCMB	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	2	-	2	-

2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

5 numaralı dipnotta açıklanan krediler dışında 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır.

3. a) Bankalara ilişkin bilgiler:

	Cari dönem 31 Aralık 2023		Önceki dönem 31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	77.741	-	10.011	-
~ Yurtiçi	77.741	-	10.011	-
~ Yurtdışı	-	-	-	-
~ Yurtdışı merkez ve şubeler	-	-	-	-
Beklenen zarar karşılığı	(25)	-	-	-
Toplam	77.716	-	10.011	-

b) Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler: Yoktur.

4. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

- Şirket'in repo işlemlerine konu olan, teminata verilen veya bloke edilen satılmaya hazır finansal varlığı yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).
- Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlığı yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar:

- Şirket'in ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).
- Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:

	Krediler ve Diğer Alacaklar 31 Aralık 2023	Krediler ve Diğer Alacaklar 31 Aralık 2022
Dönem Başı Bakiye	179.805	182.702
Dönem İçi Girişler (*)	47.000	17.751
Dönem İçindeki Tahsilatlar	(239.098)	(146.000)
Dönem İçinde Gelir Yazılan	223.718	133.429
Dönem İçinde Yazılan Reeskont	9.526	9.453
Değer Düşüklüğü Karşılıkları	(16.005)	(17.530)
Toplam	204.946	179.805

- Şirket, 20 Kasım 2023 tarihinde anapara toplamı 123.730 TL tutarında takipteki kredi portföyünü 47.000 TL, ödeyerek satın almıştır (2022 yılı alımlar: 29 Eylül 2022 tarihinde anapara toplamı 81.020 TL tutarında takipteki kredi portföyünü 17.751 TL, ödeyerek satın almıştır).
- Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları ve personel kredilerine ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).
- Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).
- Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı: Satın alınan tüm tahsili gecikmiş alacaklar yurtiçi kredilerden oluşmaktadır.
- Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).
- Kredilere ilişkin olarak ayrılan beklenen zarar karşılıkları: Şirket'in kredilerine ilişkin olarak ayırdığı üçüncü aşama özel karşılık tutarı 70.038 TL'dir (31 Aralık 2021: 54.033 TL).

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı) :

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket satın aldığı portföyleri ve tekil kredileri için ödediği satın alma bedellerini bilançosunda krediler ana başlığı altında donuk alacaklar kalemi içerisinde göstermektedir. Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla donuk alacakları 204.496 TL'dir (31 Aralık 2021: 179.805 TL). Krediler ve alacaklar elde etme maliyet üzerinden kayda alınmakta ve etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden taşınmaktadır. Şirket, risk yönetimi ve yatırım stratejileri dahilinde tahmini nakit akışlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir.

Bilançoya yansıtılan etkin faiz oranları yöntemi değerlemesi hesaplamasında kullanılmış olan varsayımların önemlileri şu şekildedir;

Değerleme Yöntemi: Şirket tahsili gecikmiş alacaklarını ilk satın alma tarihindeki tahsilat projeksiyonları üzerinden hesaplanan etkin faiz oranlarıyla net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar "kredilerden alınan "faizler" kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki negatif farklar için ise karşılık ayrılmaktadır.

Portföy	Satın alım tarihi	Satın alınan anapara tutarı	Alım maliyeti
Portföy 1	27.09.2011	17.276	2.551
Portföy 2	1.12.2011	220.142	41.763
Portföy 3	7.12.2011	7.029	305
Portföy 4	28.06.2012	43.679	7.001
Portföy 5	20.05.2013	250.500	58.300
Portföy 6	27.12.2013	19.784	6.914
Portföy 7	21.04.2014	2.325	250
Portföy 8	26.09.2014	53.344	7.800
Portföy 9	26.09.2014	58.207	7.800
Portföy 10	26.09.2014	58.284	7.800
Portföy 11	30.09.2014	528	750
Portföy 12	30.09.2014	372	300
Portföy 13	30.09.2014	9.894	125
Portföy 14	9.12.2014	218.525	22.407
Portföy 15	29.12.2014	250.574	41.000
Portföy 16	1.04.2016	16.790	2.720
Portföy 17	27.12.2016	106.963	4.250
Portföy 18	28.02.2017	35.474	220
Portföy 19	8.06.2017	200.982	12.950
Portföy 20	1.08.2017	81.985	1.100
Portföy 21	28.11.2017	40.523	200
Portföy 22	29.11.2017	95.929	1.500
Portföy 23	26.12.2017	258.114	13.000
Portföy 24	27.12.2017	83.576	1.900
Portföy 25	29.12.2017	10.999	75
Portföy 26	10.01.2018	197.145	11.400
Portföy 27	31.08.2018	99.020	305
Portföy 28	30.10.2018	66.743	325
Portföy 29	26.12.2018	19.363	250
Portföy 30	27.12.2018	79.196	2.000
Portföy 31	25.03.2019	125.159	4.301
Portföy 32	31.05.2019	172.318	6.501
Portföy 33	30.06.2019	184.509	5.502
Portföy 34	23.09.2019	674.290	2.700
Portföy 35	4.12.2019	102.505	9.796
Portföy 36	9.02.2021	2.944	700
Portföy 37	29.09.2022	81.020	17.751
Portföy 38	20.11.2023	123.730	47.000
Toplam		4.069.740	351.512

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

5. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı) :

3) Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

4) Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil İmkani sınırlı krediler ve diğer alacaklar	Tahsili şüpheli krediler ve diğer alacaklar	Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar
Cari dönem (net)	-	-	204.946
Gerçek ve tüzel kişilere kullanılan krediler (brüt)	-	-	274.984
Özel karşılık tutarı (-)	-	-	(70.038)
Gerçek ve tüzel kişilere kullanılan krediler (net)	-	-	204.946
Bankalar (brüt)	-	-	-
Özel karşılık tutarı (-)	-	-	-
Bankalar (net)	-	-	-
Diğer kredi ve alacaklar (brüt)	-	-	-
Özel karşılık tutarı (-)	-	-	-
Diğer kredi ve alacaklar (net)	-	-	-

h) Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için tasfiye politikasının ana hatları: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

6. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklara ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

7. İştiraklere ilişkin bilgiler (net): Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (net): Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıklarına) ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (net): Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

11. Türev finansal varlıklara ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla sona eren döneme ilişkin maddi varlık ve ilgili birikmiş amortisman hesaplarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Büro Makineleri	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Kullanım hakkı varlığı	Toplam
<u>Maliyet</u>					
1 Ocak 2023 Açılış Bakiyesi	1.274	575	653	7.292	9.794
Alımlar	821	329	942	14	2.106
Çıkışlar	(159)	-	-	(620)	(779)
31 Aralık 2023 Kapanış Bakiyesi	1.936	904	1.595	6.686	11.121
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
1 Ocak 2023 Açılış Bakiyesi	-907	-535	-557	-1.376	-3.375
Dönem Amortismanı	-212	-52	-150	-2.228	-2.642
Çıkışlar	155	-	-	221	376
31 Aralık 2023 Kapanış Bakiyesi	-964	-587	-707	-3.383	-5.641
31 Aralık 2023 Net Değer Defteri	972	317	888	3.303	5.480

	Büro Makineleri	Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Kullanım hakkı varlığı	Toplam
<u>Maliyet</u>					
1 Ocak 2022 Açılış Bakiyesi	1.039	547	649	1.074	3.309
Alımlar	235	28	4	6.218	6.485
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Aralık 2022 Kapanış Bakiyesi	1.274	575	653	7.292	9.794
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>					
1 Ocak 2022 Açılış Bakiyesi	(721)	(443)	(426)	(142)	(1.732)
Dönem Amortismanı	(186)	(92)	(131)	(1.234)	(1.643)
Çıkışlar	-	-	-	-	-
31 Aralık 2022 Kapanış Bakiyesi	(907)	(535)	(557)	(1.376)	(3.375)
31 Aralık 2022 Net Değer Defteri	367	40	96	5.916	6.419

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla sona eren döneme ilişkin maddi olmayan varlık ve ilgili birikmiş amortisman hesaplarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<u>Maliyetler (Yazılım)</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	4.635	4.054
Alımlar	1.747	581
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	6.382	4.635
<u>İtfa Payı</u>		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	(3.819)	(3.131)
Dönem Gideri	(724)	(688)
Dönem Sonu Kapanış Bakiyesi	(4.543)	(3.819)
Net Defter Değeri	1.839	816

14. Vergi varlığına ilişkin açıklamalar:

- Cari vergi varlığına ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in cari vergi varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

- Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 3.723 TL tutarında finansal tablolarında yansıttığı net ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 3.324 TL).

15. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar:

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in satış amaçlı elde tutulan ve duran varlıklar tutarı 2.276 TL'dir (31 Aralık 2022: 3.304TL).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in satış amaçlı elde tutulan 18 adet duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 23 adet). Satış amaçlı elde tutulan varlıkların dönem içi hareket tablosu aşağıdadır:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı net defter değeri	3.304	5.183
İktisat edilenler	100	280
Elden çıkarılanlar	(1.128)	(2.159)
Dönem sonu bakiyesi (31 Aralık)	2.276	3.304

16. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

- Bilançonun diğer aktifler kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşılıyor ise bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları:** Bilançonun diğer aktif kalemi 983 TL (31 Aralık 2022: 639 TL) olup 679 TL'si peşin ödenen giderlerden (31 Aralık 2022: 395 TL), 304 TL'si ise diğer alacaklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 244 TL).

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

II- Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. **Mevduata ilişkin bilgiler:** Şirket, "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunduğu için mevduat kabul etmemektedir.

2. a) Bankalar ve diğer mali kurumlara ilişkin bilgiler:

	Cari dönem 31 Aralık 2023		Önceki dönem 31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	-	-	-
Yurtiçi bankalardan	-	-	9.508	-
Yurtdışı bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı merkez ve şubelerden	-	-	-	-
Toplam	-	-	9.508	-

b) Alınan kredilere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli	-	-	9.508	-
Orta ve uzun vadeli	-	-	-	-
Toplam	-	-	9.508	-

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla alınan kredisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla alınan Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Ortalama Faiz Oranı %	Vade Aralığı	31 Aralık 2022
TL	17,08	Mart 2023	9.508

Şirket'in yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

3. **İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:** Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

4. Diğer yükümlülüklerle ilişkin bilgiler:

a) **Diğer yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar:** 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'e hizmet tedarik eden satıcılara olan 582 TL tutarındaki borç tutarından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 2.870 TL). Diğer yükümlükler kalemi, bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

5. **Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler:** 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in 4.304 TL kiralama işlemlerinden yükümlülüğü TFRS 16 bakiyesinden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 5.983 TL).

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

6. **Türev finansal yükümlülüklerle ilişkin bilgiler:** Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

7. **Karşılıklara ilişkin açıklamalar:**

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

b) Dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

c) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler özel karşılıkları: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

ç) Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

1) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

2) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Diğer Karşılıklar kalemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: 3.916 TL).

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, tam 23.490 tam TL (31 Aralık 2022: 15.371 tam TL) ile sınırlanmıştır.

Şirket yönetimi geçmiş deneyimlerinden edindiği bilgilere dayanarak kıdem tazminatı almaya hak kazanacak çalışanların hak kazandıkları menfaatleri TMS 19 uyarınca, bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak iskonto işlemine tabi tutmuş ve indirgenmiş net değerleri üzerinden mali tablolarına yansıtılmıştır.

1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı bakiyesi (1 Ocak)	340	247
Cari dönem karşılığı	1.096	120
Ödemeler	(1.036)	(171)
Aktüeryal kayıp	-	144
Dönem sonu bakiyesi (31 Aralık)	400	340

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihiyle kullanılmamış izin bakiyesi 1.686 TL'dir (31 Aralık 2022: 660TL).

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihiyle personel prim karşılığı bakiyesi 1.700 TL'dir (31 Aralık 2022: 400 TL).

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a) Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

- 1) Vergi karşılığına ilişkin bilgiler: Şirketin 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla cari vergi karşılığı 13.702 TL'dir (31 Aralık 2022: 2.334 TL).
- 2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler: Şirket'in 2023 yılı işlemlerine istinaden ödeyeceği vergi borçları aşağıdaki gibidir;

	Cari dönem 31 Aralık 2023	Önceki dönem 31 Aralık 2022
Cari dönem vergi borcu	13.702	2.334
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	1.082	608
Sosyal sigorta primleri – İşveren	862	535
Sosyal sigorta primleri – Personel	765	480
Diğer	773	96
Toplam	17.184	4.053

- 3) Primlere ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ödeyeceği prim borcu 1.627 TL'dir (31 Aralık 2022: 1.015 TL).

b) Vergi Mutabakatı:

	2023	2022
Vergi öncesi kar/(zarar)	135.262	60.427
Geçerli vergi oranı	30%	25%
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	(40.579)	(15.107)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(207)	(281)
İndirim ve istisnalar	1.543	-
Vergi oranı değişim etkisi	(166)	-
Vergiye tabii olmayan enflasyon düzeltmeleri	1.550	-
Diğer	(142)	(276)
Gelir tablosundaki vergi (gideri)/ geliri	(38.001)	(15.664)

- c) **Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin bilgiler:** Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolarında yansıttığı 3.723 TL ertelenmiş vergi borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 3.310 TL).

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar (devamı) :

d) Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin detaylar :

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici Farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Dava karşılığı	-	-	3.916	979
Çalışan hakları karşılığı	2.086	626	493	123
Sabit kıymetler amortisman farkları	5.528	1.659	(77)	(19)
Kredi ve alacaklar değerlendirme farkları	(20.025)	(6.008)	(17.577)	(4.393)
Ertelenmiş Vergi Net	(12.411)	(3.723)	(13.245)	(3.310)

(*) Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla taşınabilir mali zarar bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

9. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

10. Şirket'in kullandığı sermaye benzeri borçlanma araçlarına ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

a) Ödenmiş sermayenin gösterimi:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Hisse senedi karşılığı	129.800	129.800
İmtiyazlı hisse senedi karşılığı	200	200
Toplam	130.000	130.000

Şirket'in 130.000.000 adet hissesi bulunmaktadır ve bir adet hissесinin nominal değeri 1 TL'dir (tam TL tutarı verilmiştir) (31 Aralık 2022: 130.000.000 adet).

b) Ödenmiş sermaye tutarı, şirkette kayıtlı sermaye sistemi uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı: Kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

c) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler: Bulunmamaktadır.

ç) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2021 – Yoktur).

d) Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar: Yoktur.

e) Şirket'in gelirleri, karlığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, şirketin öz kaynakları üzerindeki tahmini etkileri: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur)

f) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

g) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

12. Azınlık haklarına ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

III- Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama:

- a) Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).
- b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:
 - 1) Cayılamaz taahhütler: 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 114.460 TL (31 Aralık 2022: 30.031 TL) tutarındaki diğer teminat mektupları, tahsili gecikmiş alacakların satış ihaleleri kapsamında bankalara verilen süreli teminat mektuplarından oluşmaktadır.
 - 2) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler: Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler: Yoktur. (31 Aralık 2022: Yoktur).
- c) Gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).
- d) Faktoring garantilerine ilişkin bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).
- e) Diğer bilgiler: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

2. Türev işlemlere ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

3. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

4. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklama:

Şirket, başkalarının nam ve hesabına alım- satım ve saklama hizmetleri vermemektedir (31 Aralık 2022: Yoktur).

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

IV- Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

a) Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari dönem		Önceki dönem	
	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli kredilerden (*)	233.244	-	142.881	-
Orta ve uzun vadeli kredilerden	-	-	-	-
Takipteki alacaklardan alınan faizler	-	-	-	-
Toplam	233.244	-	142.881	-

(*) Faiz gelirleri bireysel ve portföy faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	Cari dönem		Önceki dönem	
	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından	-	-	-	-
Yurtiçi bankalardan	4.606	-	1.087	-
Yurtdışı bankalardan	-	-	-	-
Yurtdışı merkez ve şubelerden	-	-	-	-
Toplam	4.606	-	1.087	-

c) Menkul değerlerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2023 tarihi itibari ile Şirket'in menkul değerlerden aldığı faiz geliri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Yoktur).

ç) İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2023 tarihi itibari ile Şirket'in iştirak ve bağlı ortaklıklardan aldığı faiz geliri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Yoktur).

2. Faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

a) Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	Cari dönem		Önceki dönem	
	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara	5.158	-	7.114	-
~ T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
~ Yurtiçi bankalara	5.158	-	7.114	-
~ Yurtdışı bankalara	-	-	-	-
~ Yurtdışı merkez ve şubelere	-	-	-	-
Diğer kuruluşlara	878	-	209	-
Toplam	6.036	-	7.323	-

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

2. Faiz giderlerine ilişkin bilgiler (devamı):

- b) İştirak ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2023 tarihi itibari ile Şirket'in iştirak ve bağlı ortaklıklara verdiği faiz gideri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Yoktur).
- c) İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile Şirket'in ihraç edilen menkul kıymeti bulunmamaktadır. (31 Aralık 2022: Yoktur).
- ç) Mevduata ödenen faizin vade yapısına ilişkin bilgiler: Yoktur. (31 Aralık 2022: Yoktur).

3. **Personel giderlerine ilişkin bilgiler:** 31 Aralık 2023 tarihi itibari ile Şirket'in personel giderleri 51.573 TL'dir (31 Aralık 2022: 30.917 TL)

4. **Temettü gelirlerine ilişkin bilgiler:** 31 Aralık 2023 tarihi itibari ile Şirket'in temettü geliri bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Yoktur).

5. **Ticari kâr/zarara ilişkin açıklamalar (net):** 31 Aralık 2023 tarihi itibari ile Şirket'in ticari kar/(zararı) 135.262 TL'dir (31 Aralık 2022: 60.427 TL).

6. **Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler:** 31 Aralık 2023 tarihi itibari ile Şirket'in diğer faaliyet gelirleri 8.323 TL'dir (31 Aralık 2022: 8.609 TL). Diğer faaliyet gelirleri kalemi'nin 1.371 TL'si (31 Aralık 2022: 1.320 TL) şirketin portföy alacaklarına istinaden edinmiş olduğu gayrimenkullerin satışından elde edilen gelirlerden, 6.865 TL'si (31 Aralık 2022: 494 TL) portföy alacaklarına istinaden borçlu dosyalarından alınan vekalet ve masraf ücretlerinden ve 87 TL'si (31 Aralık 2022: 6.795 TL) diğer gelirlerden oluşmaktadır.

7. **Şirket'in beklenen zarar karşılığı giderleri:** Şirketin alacak portföyleri için 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla "Beklenen Zarar Karşılığı Gideri" olarak muhasebeleştirilen tutar 20.474 TL'dir (31 Aralık 2022: 24.935 TL).

8. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler:

	Cari dönem 31 Aralık 2023	Önceki Dönem 31 Aralık 2022
Dava ve mahkeme giderleri	20.567	11.464
Vergi ve harç giderleri	12.416	6.609
Bina bakım giderleri	1.072	693
KKEG	207	901
Danışmanlık giderleri	4.369	2.441
Maddi duran varlık amortisman giderleri	3.336	1.643
Aidat giderleri	361	178
Maddi olmayan duran varlık amortisman giderleri	724	688
Haberleşme giderleri	730	565
Taşıt araç giderleri	870	610
Isıtma, aydınlatma giderleri	491	506
Diğer giderler	4.653	1.665
	49.796	27.963

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

9. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kar/zararına ilişkin açıklama:

Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kar/zararın 231.814 TL'si net faiz gelirlerinden (31 Aralık 2022: 136.645 TL), 51.573 TL'si personel giderlerinden (31 Aralık 2022: 30.917 TL) 8.323 TL'si diğer faaliyet gelirlerinden (31 Aralık 2022: 8.609 TL) ve 49.796 TL'si diğer faaliyet giderlerinden (31 Aralık 2022: 27.963 TL) oluşmaktadır.

10. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklamalar:

- Hesaplanan cari vergi gideri 37.588 TL'dir (31 Aralık 2022: 12.068 TL).
- Hesaplanan ertelenmiş vergi geliri / (gideri) 413 TL'dir (31 Aralık 2021: 3.596 TL).

11. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler dönem net kar/zararına ilişkin açıklama:

Yukarıdaki 9 nolu maddede açıklanmaktadır.

12. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar:

- Olağan varlık yönetimi işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Şirket'in dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı:
 - Olağan işlemlerden kaynaklanan gelir/gider kalemlerinin büyük bölümü bankalardan alınan ve bankalara verilen faiz gelirleri/giderlerinden, satın alınan portföyler ile ilgili gerçeğe uygun değer farkı düzeltmeleri ve maliyetin üzerinde yapılan tahsilatlardan ve Şirket'in hizmet sağlayıcılarına ödemiş olduğu hizmet bedelleri, hizmet sağladığı şirketlerden elde ettiği gelir, operasyonel giderler ve personel giderlerinden oluşmaktadır.
- Mali tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde etkisi: Yoktur.
- Azınlık paylarına ait kar / zarar: Yoktur.

13. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlere ilişkin açıklamalar: 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 1.813 TL verilen ücret ve komisyonları, teminat mektup komisyonları ile EFT için verilen komisyon ve ücretlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 992 TL).

14. Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

KGK'nın 26 Mart 2023 tarihli kararı uyarınca bağımsız denetçi veya bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin olarak raporlama dönemine ait ücretler aşağıdaki tabloda verilmiştir. KDV hariç olarak belirtilen bahse konu ücretlere Ana Ortak Şirket'in yanı sıra Şirket'in bağlı ortaklıkları ve birlikte kontrol edilen ortaklıklarına verilen hizmetlerin ücretleri dahil edilmiştir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	229	71
Vergi danışmanlık hizmetleri	112	77
Toplam	341	148

V. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

Şirket 2013 yılında 20.000 TL ödenmiş sermaye ile kurulmuştur. Şirket'in, 1 Şubat 2017 tarihinde alınan 5 numaralı Yönetimi Kurulu kararı ile 20.000 TL olan sermayesini, 10.000 TL arttırarak, 30.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Şirket 2017 yılında ise 30.000 TL olan sermayesinin, 10 Mayıs 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda 10.000 TL arttırarak, 40.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Şirket 2019 yılında ise 40.000 TL olan sermayesinin, 23 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'unda 30.000 TL arttırarak, 70.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. 24 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan nakit sermaye artırımını kararı ile 70.000 TL olan sermayesinin 60.000 TL arttırarak 130.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Dönem sonu itibarıyla özkaynakları: 130.000 TL ödenmiş sermaye, 17.498 TL geçmiş dönem karı, 4.552 TL yasal yedek akçeler, 17.235 olağanüstü yedek akçe, 97.261 TL cari dönem karı ve (177) TL kar veya zararda yeniden sınıflandırmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler kaleminden oluşmaktadır.

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

VI. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

1. Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurlar, bu unsurların belirlenmesinde kullanılan muhasebe politikası:

Kasa ve efektif deposu "Nakit" olarak; orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli yurtiçi ve yurtdışı bankalar mevduatı "Nakde eşdeğer varlık" olarak tanımlanmaktadır.

2. Muhasebe politikasında yapılan herhangi bir değişikliğin etkisi: Yoktur.

3. Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakat:

Dönem sonu	Cari dönem
Nakit	2
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	77.741
Beklenen zarar karşılıkları	(25)
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	77.718
Dönem sonu	Önceki dönem
Nakit	2
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	10.011
Bankalar arası para piyasası	-
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	10.013

4. Yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle bankanın ya da diğer ortaklıkların serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlık mevcudu:

Serbest kullanımda olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlık bulunmamaktadır.

5. Nakit akım tablosunda yer alan diğer kalemleri ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi kalemine ilişkin açıklamalar:

"Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet karı" içinde yer alan 20.999 TL (31 Aralık 2022: (20.319) TL tutarındaki "Diğer" kalemi, esas olarak nakit çıkışı oluşturmeyen giderler haricindeki diğer faaliyet giderlerinden oluşmaktadır.

"Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim" içinde yer alan 343 TL (31 Aralık 2022: 401 TL) tutarındaki "Diğer aktiflerdeki net artış/azalış" esas olarak nakit çıkışı oluşturmeyen alacaklar haricindeki muhtelif alacaklardaki ve peşin ödenmiş sigorta ve vergilerdeki değişimler ile satış amaçlı elde tutulan aktiflerin satışından kaynaklanan nakit girişinden oluşmaktadır.

"Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim" içinde yer alan 2.970 TL (31 Aralık 2022: 1.100 TL) tutarındaki "Diğer borçlardaki net artış/azalış" kalemi nakit çıkışı oluşturmeyen borçlar haricindeki muhtelif borçlardaki ve vergi borcundaki değişimlerden oluşmaktadır.

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

VII. Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

1. Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler:

a) Cari dönem: Yoktur.

b) Önceki dönem: Yoktur.

1) Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler:

Şirket, "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde faaliyet gösterdiği için mevduat kabul etmemektedir.

2) Şirket'in, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

Şirket'in dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlem ile opsiyon sözleşmesi ile benzeri diğer sözleşme bulunmamaktadır.

2. Şirket'in dahil olduğu risk grubuyla ilgili olarak açıklanması gereken hususlar: Şirket'in ana ortağı İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olup Türkiye İş Bankası A.Ş. grubu içinde yer almaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in dahil olduğu risk grubu ile gerçekleştirdiği işlem detayları aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir;

	Cari dönem 31 Aralık 2023	Önceki dönem 31 Aralık 2022
Banka	77.877	8.883
Kullanılan krediler	-	8.000
Kullanılan kredilere verilen faizler	616	1.508
Alınan teminat mektupları	3.851	2.681
Vadeli mevduatlar için alınan faizler	4.135	222
Diğer faaliyet giderleri	485	387

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla "Genel Bilgiler" bölümünde yer alan "II. Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama" başlığı altında açıklanan güncel risk grubu ile işlemi bulunmamaktadır.

Şirket'in üst düzey yöneticilere sağlamış olduğu menfaatler toplamı 8.463 TL'dir (31 Aralık 2022: 4.613 TL).

VIII. Şirketin yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube ve iştirakleri ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar: Yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Altıncı bölüm

Diğer açıklamalar

Şirketin faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar

2024 yılı Şubat ayında 201.976.905 TL anaparası bulunan portföy için 83.800.000 TL, 149.760.795 TL anaparası bulunan portföy için 57.800.000 TL satın alma bedeli ile 2 adet portföy alımı yapılmıştır.

Efes Varlık Yönetim Anonim Şirketi

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yedinci bölüm

Bağımsız denetim raporu

I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar:

Yoktur.