



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Görüş

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak 2023-31 Aralık 2023 hesap dönemine ait tam set finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. BDS'ler kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KKGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dâhil) ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta bağımsız denetimle ilgili olarak yer alan etik ilkelere 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.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2023-31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 10 Haziran 2024 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun ("TTK") 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtip yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında denetlenen finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesi gerektirir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi



Ercel Tıkmak, SMMM
Sorumlu Denetçi

10 Haziran 2024
İstanbul, Türkiye

GCM YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2023 – 31.12.2023 DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

I. GENEL BİLGİLER

Şirkete İlişkin Genel Bilgiler:

GCM Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") 12 Aralık 2011 tarihinde kurulmuştur.

Şirket, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde 799649-0 sicil numarası ile kayıtlı bulunmaktadır ve tescil edilmiş adresi Eski Büyükdere Cad. Park Plaza No.14 Kat.14 Maslak, Sarıyer, İstanbul'dur. Şirket'in internet adresi <http://www.gcmyatirim.com.tr> dir.

Merkez Dışı Örgütler: Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 8 adet İrtibat Bürosu bulunmaktadır. Balıkesir İrtibat Bürosu'nun faaliyete başlama tarihi 14 Haziran 2012 olup, adresi Gazi Osman Paşa Mah. Yeni İzmir Yolu 2. Km. No:21, Altıeylül, Balıkesir'dir.

İzmir İrtibat Bürosu'nun faaliyete başlama tarihi 1 Temmuz 2014 olup, adresi Adalet Mahallesi, Manas Bulvarı Folkart Towers B Kule No:39 Kat:41 Bayraklı, İzmir'dir.

Ankara İrtibat Bürosu'nun faaliyete başlama tarihi 14 Ağustos 2020 olup, adresi Kızılırmak Mah. Dumlupınar Bulvarı Next Level İş Merkezi A Blok No:3/8-9, 06510 Çukurambar Söğütözü Çankaya/Ankara'dır.

Adana İrtibat Bürosu'nun faaliyete başlama tarihi 11 Eylül 2020 olup, adresi Çınar Mahallesi, Dr. Ali Menteşoğlu Cd. 61027 Sokak No:18/A A Blok Bağımsız Böl. 7-8 Seyhan/Adana'dır.

Bursa İrtibat Bürosu'nun faaliyete başlama tarihi 24 Mart 2021 olup, adresi Odunluk Mah. Akpınar Cad. No:5 Green White Plaza Kat:9 - 21 nolu Ofis Nilüfer / Bursa'dır

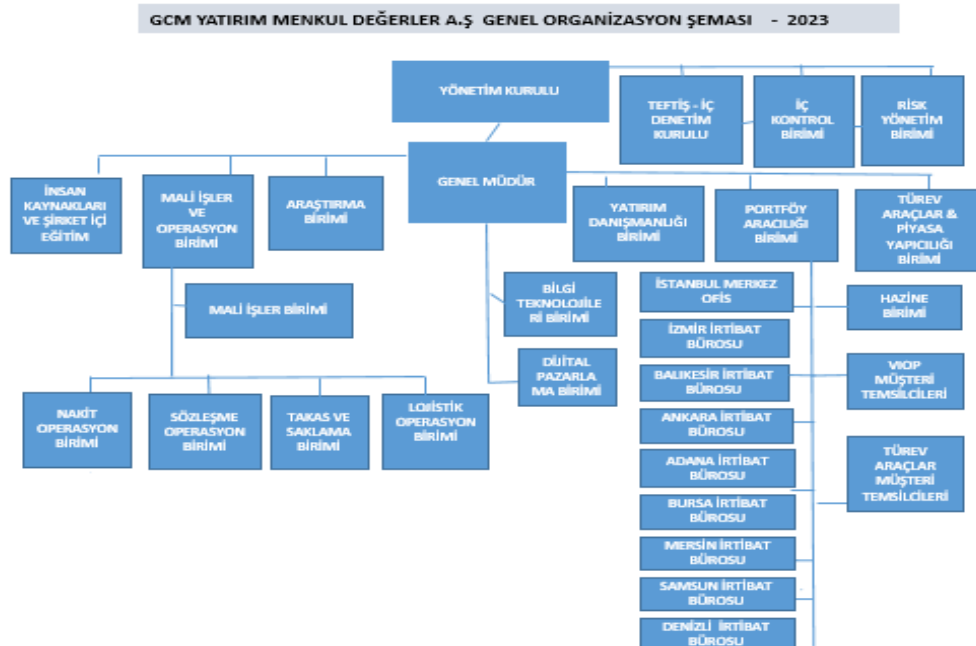
Mersin İrtibat Bürosu'nun faaliyete başlama tarihi 08 Eylül 2022 olup, adresi Alsancak Mahallesi GMK Bulvarı Capital İş Merkezi B Blok Kat:6 No:30-31 Akdeniz/Mersin'dir.

Samsun İrtibat Bürosu'nun faaliyete başlama tarihi 02 Mart 2023 olup, adresi Kale Mahallesi, Hacı Hatun Sokak, Fatih Temiz İş Merkezi A Blok No: 2 Kat:3 İlkadım/Samsun'dur.

Denizli İrtibat Bürosu'nun faaliyete başlama tarihi 17 Ağustos 2023 olup, adresi Sümer Mahallesi, 2482/2 Sokak No:4/1 Skycity B Blok Kat:11 B.B:101-102 Merkezefendi/Denizli'dir.

Şirket iletişim numarası 0212 345 04 26'dır.

Şirket'in organizasyon şeması aşağıdaki şekildedir:



- **Dönem içinde Yönetim ve Denetim Kurullarında görev alan üyelerin ve denetçinin üst yönetim bilgileri:**

Adı/Soyadı	Görevi	Görev Dönemi
Werner Josef Allemann	Yönetim Kurulu Başkanı	03.11.2023 – 02.11.2026
Robert Ryan Rudolph	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	03.11.2023 – 02.11.2026
Philippe Edgar Meyer	Yönetim Kurulu Üyesi	03.11.2023 – 02.11.2026
KPMG Bağımsız Denetim SMMM A.Ş.	Bağımsız Denetçi	01.01.2023 – 31.12.2023

Şirket'in üst düzey yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Adı/Soyadı	Görevi	Mesleki Tecrübesi
Alper Nergiz	Genel Müdür	34 yıl
Çağrı Selim Vural	Genel Müdür Yardımcısı	24 yıl
Ebru Yasemin Onubil	Genel Müdür Yardımcısı	30 yıl

- **Personel bilgisi ve işçiler sağlanan hak ve menfaatler:** 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in bünyesinde çalışan toplam personel sayısı 604'dür. Şirketimizde toplu sözleşme uygulanmamaktadır. Mevcut personelimizle ilişkilerimiz 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde yürütülmekte olup, kanuni hakları ödenmektedir. Personele ücret dışında yemek ve yol yardımı yapılmaktadır.
- **Varsa imtiyazlı paylara ilişkin bilgiler:** İmtiyazlı paylar yoktur.
- **Mevzuat uyarınca Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin Şirket ile kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:** Bulunmamaktadır.
- **Esas sözleşme değişikliği:** Bulunmamaktadır.
- **Ödenmiş sermayede dönem içerisinde meydana gelen değişiklikler:** 200.000.000 TL olan sermayemiz 2023 yılı içinde artırılarak 600.000.000TL olmuştur.
- **Sermaye yapısı:** 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nominal 1 TL olan 600.000.000 adet (31 Aralık 2022: 200.000.000 adet) hisse senedi mevcuttur.

Sermaye Yapısı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Sayısı/Adet (31 Aralık 2023)
Werner Josef Allemann	% 100	600.000.000	600.000.000
Toplam	% 100	600.000.000	600.000.000
Sermaye Yapısı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Sayısı/Adet (31 Aralık 2022)
Werner Josef Allemann	% 100	200.000.000	200.000.000
Toplam	% 100	200.000.000	200.000.000

- **Çıkarılmış Menkul Kıymetler:** Yoktur.

II. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN HAKLAR

Şirketimizin ücretlendirme esaslarına ilişkin ilkeler Şirketimizin üst yönetimi tarafından belirlenmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ilişkili üst düzey yönetime ödenen ücret ve menfaatler toplamı 8.214.717 TL 'dir. (31 Aralık 2022 – 10.243.356 TL)

III. ŞİRKET'İN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Sermaye piyasalarına önemli sayıda yeni yatırımcı girişinin olduğu 2023 yılında, sahip olduğumuz güçlü teknolojik altyapı ve kaliteli insan kaynağı sayesinde artan iş hacmine hızlı ve başarılı bir şekilde adapte olduk. Yatırımcılarımıza verdiğimiz bire bir yakın hizmet kalitesinden hiç ödün vermezken, bu hizmetleri geliştirmek üzere yaptığımız çalışmaları sürdürdük.

GCM Yatırım olarak her zaman inovasyona, ürün çeşitliliği ve hizmet anlamında yeniliklere açık bir kurumuz. Sürekli olarak dünyadaki gelişme ve trendleri takip ediyor ve bunlar doğrultusunda geleceğe yönelik stratejilerimizi belirliyoruz. Bu noktada, uluslararası piyasalardaki gelişime paralel olarak menkul kıymet ve türev işlemlerinde yenilikçi ürünleri yatırımcılarımıza 2024 yılında sunmayı hedefliyoruz.

Bununla birlikte 2024 yılında yatırımcılarımızın işlemlerini gerçekleştirdiği yeni nesil teknolojileri kullanan gelişmiş online işlem platformlarımızda önemli geliştirmeler yaparak yatırımcılarımıza benzersiz bir yatırım deneyimi sunmayı hedefliyoruz.

FAALİYETLERE İLİŞKİN BİLGİLER

Faaliyet Gösterilen Sektör ve Sektör İçindeki Yeri:

Şirket'in amacı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetlerde bulunmaktır.

6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi kapsamında, Şirketimizin 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiş olması nedeniyle, Şirketimize ait 16 Nisan 2012 tarih ve ARK/ASA-398 sayılı Alım Satım Aracılığı yetki belgesi, 16 Nisan 2012 tarih ve ARK/KAS-8 sayılı Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri yetki belgesi ile 26 Kasım 2012 tarih ve ARK/TAASA-211 sayılı Türev Araçların Alım Satımına Aracılık yetki belgesi, 31 Aralık 2015 itibarıyla iptal edilmiş olup, söz konusu belgeler 14 Ocak 2016 tarihinde Ticaret Sicilinden terkin edilmiş ve terkin işlemi 20 Ocak 2016 tarih ve 8993 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirketimiz, kaldıraçlı alım-satım işlem hacminde sektörde önde gelen kurumlar arasındadır.

31 Aralık 2023 itibarıyla müşteriler ile gerçekleştirilen Kaldıraçlı Alım Satım İşlem hacmi 3.035.627.486.994 TL'dir. Likidite sağlayıcı ile gerçekleştirilen Kaldıraçlı İşlem hacmi 3.035.380.143.045 TL 'dir. Aynı tarih itibarıyla VİOP işlem hacmi 329.865.369.990TL, Hisse işlem hacmi ise 12.526.563.664 TL 'dir.

- **Yatırımlar:** Yoktur
- **Mal ve hizmet üretimine ilişkin faaliyetler:** Yoktur.
- **Varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı:** Çıkarılmış sermaye piyasası araçları bulunmamaktadır.
- **Doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:** Yoktur.
- **Şirket'in iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:** Bulunmamaktadır.
- **Teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği:** Teşviklerden yararlanılmamıştır.

- Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

-

Hedeflere ulaşılmış olup, genel kurul kararları yerine getirilmiştir. 2023 yılında Kurum olarak önceki yıllar gibi büyüme ve ürün yelpazemizi genişletme hedeflerine odaklandık. Yatırımcılarımıza sağladığımız hizmetlere Borsa İstanbul hisse senedi alım satım işlemlerini ve opsiyonları ekledik.

2023, Kaldıraçlı işlemlerde sektör liderliğimizi koruduğumuz bir yıl oldu. Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB) tarafından 2024 yılında 9.uncusu düzenlenen TSPB Altın Boğa Ödülleri töreninde, Kurumumuz "Aracılık İşlemleri Kategorisi – 2023 yılı Kaldıraçlı İşlemler – En Yüksek İşlem Hacmi" ödülüne layık görülmüştür. Ayrıca VİOP işlemlerinde gerek aktif yatırımcı sayısı gerekse de işlem hacmi bakımından sektörün önde gelen kurumları arasında yer aldık. Hisse işlemlerinde de sayılı kurumlar arasına girme yönünde önemli mesafeler kaydettik. Gerek irtibat ofislerimiz gerekse istihdam artışımızda da hedeflerimize ulaşmış durumdayız.

Sermaye piyasalarına önemli sayıda yeni yatırımcı girişinin olduğu 2023 yılında, sahip olduğumuz güçlü teknolojik altyapı ve kaliteli insan kaynağı sayesinde artan iş hacmine hızlı ve başarılı bir şekilde adapte olduk. Yatırımcılarımıza verdiğimiz bire bir yakın hizmet kalitesinden hiç ödün vermezken, bu hizmetleri geliştirmek üzere yaptığımız çalışmaları sürdürdük.

- **Yıl içinde olağanüstü genel kurul yapıp yapılmadığı:** Olağan Üstü Genel Kurul 01.11.2023 tarihinde yapılmıştır.

- **İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için düşünülen önlemler:**

Kaldıraçlı işlemlerde sektör liderliğimizi 2024 yılında da koruyarak aynı başarıyı sürdürmeyi amaçlıyoruz. Ayrıca VİOP piyasasında önde gelen kurumlar içinde aldığımız yeri sağlamlaştırarak geliştirmeyi hedefliyoruz. 2024 yılında Borsa İstanbul Pay Piyasasında da pazar payımızı geliştirmek hedeflerimiz arasında yer alıyor. Pazar payımızı artırırken ise önceliğimiz sadece fiyat rekabeti odaklı hizmet verme anlayışı yerine, yatırımcılarımızın bilgi seviyesini arttırarak katma değerli servislere odaklanıp uzun vadeli hizmet vermeyi amaçlıyoruz.

GCM Yatırım olarak her zaman inovasyona, ürün çeşitliliği ve hizmet anlamında yeniliklere açık bir kurumuz. Sürekli olarak dünyadaki gelişme ve trendleri takip ediyor ve bunlar doğrultusunda geleceğe yönelik stratejilerimizi belirliyoruz. Bu noktada, uluslararası piyasalardaki gelişime paralel olarak menkul kıymet ve türev işlemlerinde yenilikçi ürünleri yatırımcılarımıza 2024 yılında sunmayı hedefliyoruz.

Dönem içinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar: Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre faaliyet göstermektedir. Bu nedenle 3 aylık dönemler itibariyle yılda dört defa bağımsız denetime tabi bulunmaktadır. Hazırlanan bağımsız denetim raporları Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanmaktadır. Şirket vergi yükümlülükleri ile ilgili olarak Tam Tasdik Sözleşmesi kapsamında Yeminli Mali Müşavirlik tarafından denetlenmekte ve Tam Tasdik Raporu hazırlanmaktadır.

- **Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlar:** Yoktur.

- **Bağışlar/yardım/sosyal sorumluluk projesi çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgi:**

SOSYAL SORUMLULUK PROJELERİMİZ:

- Kahramanmaraş depreminden etkilenen çalışma arkadaşlarımıza ve TÜRKİYE TEK YÜREK kampanyası kapsamında vatandaşlarımızla dayanışma için toplamda 4 Milyon TL. tutarında bir kaynağı GCM Yatırım olarak aktardık (16 Şubat 2023)
 - Cumhuriyetimizin 100.yılı kapsamında Tüvana Okuma İstekli Çocuk Eğitim Vakfı (TOÇEV) ile işbirliği gerçekleştirerek 100 çocuğun bir yılı boyunca eğitimine katkı sağladık (17 Ekim 2023).
 - Deprem bölgesinde yaşayan çocuklarımız için Kahramanmaraş Deniz Bitmiş Ortaokulu Bilişim Teknoloji Dersliğini ve Kahramanmaraş Fatmalı Ortaokulu Bilişim Teknoloji Dersliğini kurduk (26 Aralık 2023).
- **Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu:** Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu hazırlanma yükümlülüğü bulunmamaktadır.
 - **Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgi:** Yoktur

IV. FİNANSAL DURUM

- **Şirket'in sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetimin değerlendirmesi; varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:** Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen ve sahip olunması gereken sermaye yeterliliği kriterlerini sağlamıştır.
- **Kar dağıtım politikası hakkında bilgi:** Şirket 2023 yılını zararla kapatmıştır.
- **Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak işletmenin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile işletme faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler**

BAĞIMSIZ DENETIMDEN GEÇMİŞ KARŞILAŞTIRMALI BİLANÇO

Varlıklar	31.12.2023	31.12.2022
Dönen varlıklar	2.958.054.943	2.346.238.217
Duran varlıklar	122.448.352	95.009.829
Toplam varlıklar	3.080.503.295	2.441.248.046
Kaynaklar		
Kısa vadeli yükümlülükler	2.189.688.887	1.759.523.718
Uzun vadeli yükümlülükler	44.502.715	13.924.714
Öz kaynaklar	846.311.693	667.799.614
Ödenmiş sermaye	600.000.000	200.000.000
Geçmiş yıllar karı / zararı	63.395.962	248.226.494
Net dönem karı / zararı	(231.524.164)	(184.830.532)
Toplam kaynaklar	3.080.503.295	2.441.248.046

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KARŞILAŞTIRMALI GELİR TABLOSU

	31.12.2023	31.12.2022
Brüt kar/(zarar)	373.850.247.	379.008.016
Esas Faaliyet karı/(zararı)	62.955.241	46.872.495
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)	(231.524.164)	(184.830.532)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	(233.196.749)	(186.238.387)

FİNANSAL TABLO VE BİLGİLER ESAS ALINARAK HESAPLANAN FİNANSAL DURUM, KARLILIK VE BORÇ ÖDEME DURUMLARINA İLİŞKİN TEMEL RASYOLAR

Likidite Oranları	31.12.2023	31.12.2022
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	1,35	1,33
Nakit Oranı (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	1,41	1,39
Mali Yapı Oranları		
(Kısa Vadeli Borçlar+ Uzun Vadeli Borçlar)/Varlıklar	0,58	0,73
Öz kaynaklar /Varlıklar	0,27	0,27
Karlılık Oranları		
Net Kar/Varlıklar	-0,08	-0,08
Net Kar/Öz kaynaklar	-0,27	-0,28

V. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

- Şirket'in (varsa) öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:** Risk yönetiminin amacı, Şirket'in gelecekteki nakit akımlarının taşıdığı risk ve getiri yapısını, buna bağlı olarak faaliyetlerin niceliği ve niteliğini izlemeye, kontrol altında tutmaya ve gerektiğinde değiştirmeye yönelik olarak belirlenen prosedürler, uygulama usulleri ve limitler vasıtasıyla, maruz kalınan risklerin tanımlanmasını, ölçülmesini, izlenmesini ve kontrol edilmesini sağlamaktır. Şirket'in maruz kalabileceği risklere karşı oluşturulan prosedürler piyasa koşullarında meydana gelen değişikliklere paralel olarak düzenli aralıklarla gözden geçirilmektedir.
- Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:** Riskin erken saptanması ile ilgili olarak risk yönetim komitesi bulunmamaktadır. Şirket bünyesinde Şirket içi kontrol sistemi çerçevesinde çalışacak risk yönetim birimi kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu tebliğine göre bu birim tarafından üretilen raporlar Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulu'na iletilmektedir.
- Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:** Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük olarak Şirket'in yapısal özelliklerinden kaynaklanabilecek herhangi bir risk görülmemektedir. Ancak, sektörün genel görünümü, hizmet maliyetlerindeki değişimler gibi sektörü etkileyen faktörler, ülkenin içinde bulunduğu genel ekonomik durum vb. önceden belirlenemeyecek parametreler olması sebebiyle bu riskler altında faaliyetlerin devamını sağlamaya yetecek kadar Şirket sermayesi mevcuttur.
- Şirket sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığı hususu:** Karşılıksız kalmamıştır.

VI. DİĞER HUSUSLAR

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklama: Yoktur.

Werner Josef Allemann
Yönetim Kurulu Başkan

Robert Ryan Rudolph
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Philippe Edgar Meyer
Yönetim Kurulu Üyesi