

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

**31 Mart 2022 Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve Dipnotlar**

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	
1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	5-19
3. Bölümlere göre raporlama	19
4. Nakit ve nakit benzerleri	20
5. Finansal yatırımlar	20
6. Borçlanmalar	21
7. Ticari alacak ve borçlar	21
8. Diğer alacak ve borçlar	22
9. Maddi duran varlıklar	22
10. Maddi olmayan duran varlıklar	23
11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	23-24
12. Diğer varlıklar	25
13. Özkaynaklar	25-26
14. Hasılat ve satışların maliyeti	26
15. Niteliklerine göre giderler	27
16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler	27
17. Finansal gelirler	28
18. Finansal giderler	28
19. Vergi varlık ve yükümlülükleri	28-29
20. Pay başına kazanç	30
21. İlişkili taraf açıklamaları	30-31
22. Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler	31
23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	32-35
24. Finansal araçlar	36-37
25. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması açısından gerekli olan diğer hususlar	37
26. Raporlama döneminden sonraki olaylar	37

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**31 Mart 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		121.220.446	206.113.494
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	93.896.955	175.387.714
Finansal Yatırımlar	5	8.614.419	15.569.574
Ticari Alacaklar	7	17.846.305	14.514.136
Diğer Alacaklar	8	449.590	461.538
Peşin Ödenmiş Giderler	12	413.177	180.532
Duran Varlıklar		9.280.140	7.578.378
Finansal Yatırımlar	5	1.517.254	1.517.254
Maddi Duran Varlıklar	9	1.388.677	1.583.514
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	1.107.924	1.081.075
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	19	369.782	401.851
Diğer Alacaklar	8	4.896.503	2.994.684
Toplam Varlıklar		130.500.586	213.691.872
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		97.951.083	178.709.468
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	6	323.465	439.100
İlişkili Taraflardan Borçlanmalar		105.382	136.854
İlişkili Olmayan Taraflardan Borçlanmalar		218.083	302.246
Ticari Borçlar	7	93.236.866	173.991.222
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	21	19.680.000	36.043.387
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		73.556.866	137.947.835
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		-	-
Diğer Borçlar	8	2.120.186	2.051.315
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	330.299	244.858
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.940.267	1.982.973
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	158.225	208.225
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	1.782.042	1.774.748
Uzun Vadeli Yükümlülükler		896.463	859.679
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	6	517.896	517.896
İlişkili Taraflardan Borçlanmalar		333.011	333.011
İlişkili Olmayan Taraflardan Borçlanmalar		184.885	184.885
Uzun Vadeli Karşılıklar		378.567	341.783
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	378.567	341.783
Özkaynaklar		31.653.040	34.122.725
Ödenmiş Sermaye	13	25.000.000	25.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir	13	(199.047)	(199.047)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelirler	13	1.221.789	1.221.789
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	3.069.158	2.576.753
Geçmiş Yıllar Karları	13	1.334.160	1.020.706
Net Dönem Karı/Zararı	13	1.226.980	4.502.524
Toplam Kaynaklar		130.500.586	213.691.872

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	181.520.012	168.802.626
Satışların Maliyeti	14	(175.144.786)	(162.553.124)
Brüt Kar	14	6.375.226	6.249.502
Genel Yönetim Giderleri	15	(5.329.712)	(4.058.406)
Pazarlama Giderleri	15	(835.638)	(806.593)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	82.536	183.494
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	--	--
Esas Faaliyet Karı/Zararı		292.412	1.567.997
Finansal Gelirler	17	1.450.007	1.447.327
Finansal Giderler	18	(77.880)	(287.448)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı		1.664.539	2.727.876
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	19	(437.559)	(607.725)
- Dönem Vergi Gideri	19	(405.490)	(647.887)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	19	(32.069)	40.162
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı		1.226.980	2.120.151
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	13.196
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	11	--	16.495
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	19	--	(3.299)
Diğer Kapsamlı Gelir		--	13.196
Toplam Kapsamlı Gelir		1.226.980	2.133.347

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler						Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Birikmiş karlar		
Notlar	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Menkul Kıymet değerleme farkları	Finansal varlık değerleme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net)	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı/(zararı)	Özkaynaklar	
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler									
	25.000.000	1.784.841	--	1.221.789	(334.755)	843.820	2.195.002	30.710.697	
Transferler	--	109.750	--	--	--	2.085.252	(2.195.002)	--	
Kar dağıtımı	13	--	--	--	--	(521.391)	--	(521.391)	
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	5.189.629	5.189.629	
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	(13.474)	--	--	(13.474)	
31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler									
	25.000.000	1.894.591	--	1.221.789	(348.229)	2.407.681	5.189.629	35.365.461	
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler									
	25.000.000	2.576.753	--	1.221.789	(199.047)	1.020.706	4.502.524	34.122.725	
Transferler	--	492.405	--	--	--	4.010.119	(4.502.524)	--	
Kar dağıtımı	13	--	--	--	--	(3.696.665)	--	(3.696.665)	
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	1.226.980	1.226.980	
Diğer Dönem İçi Düzeltmeler	--	--	--	--	--	--	--	--	
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	--	--	--	
31 Mart 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler									
	25.000.000	3.069.158	--	1.221.789	(199.047)	1.334.160	1.226.980	31.653.040	

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
		1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Dipnotlar			
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		11.471.609	(13.365.785)
Dönem karı		1.226.980	2.120.151
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		1.226.980	2.120.151
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		533.781	1.323.526
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	9,10	238.895	715.801
- Vergi ile ilgili düzeltmeler		437.559	607.725
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(99.278)	--
- Karşılıklarına ilişkin düzeltmeler		-	--
- Faiz Gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(43.395)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		9.759.947	(22.884.047)
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(3.332.169)	(8.237.377)
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(3.332.169)	(8.237.377)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili düzeltmeler		(1.889.872)	1.120.114
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(1.889.872)	1.120.114
- Peşin Odenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(232.645)	(168.100)
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili düzeltmeler		8.491.873	(10.215.763)
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		72.882.842	11.288.000
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		(64.390.969)	(21.503.763)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(73.000)	(225.947)
- Faaliyetler ile ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili düzeltmeler		(159.395)	149.536
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		(159.395)	149.536
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetler ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		-	-
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile ilgili düzeltmeler		6.955.155	(5.306.510)
<i>Faaliyetlerle ilgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i>		6.955.155	(5.306.510)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		11.520.708	(19.440.370)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(49.099)	6.076.585
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(70.907)	(984.112)
Maddi Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(9.901)	(328.774)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(61.006)	(655.338)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(163.141)	(5.746.538)
Ödenen Temettüleri		--	--
Diğer Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		163.141	(5.746.538)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		58.100	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)		11.295.661	(20.094.435)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	18.199.130	36.774.854
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	29.494.791	16.680.419

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket"). 31 Aralık 1996 tarihinde. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili hükümler çerçevesinde sermaye piyasası işlemlerinde faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. Şirket'in ana hissedarı Şirket sermayesindeki %99.99'luk pay ile Turkish Bank A.Ş.'dir.

Şirket'in 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren İşlem Aracılığı Faaliyeti. Portföy Aracılığı Faaliyeti. Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti. Aracılık Yüklenimi suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti. Sınırlı saklama hizmetinde bulunmak üzere Geniş Yetkili Aracı Kurum olarak yetkilendirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görülmüştür. Şirket'in merkezi. Esentepe Mahallesi Ali Kaya Sokak Polat Plaza A Blok No: 1A/52 Kat: 4 Şişli - İstanbul. Türkiye adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla personel sayısı 35 'dir (31 Mart 2021:48).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Turkish Bank A.Ş.	%99,99	%99,99
Diğer	%0,01	%0,01
Toplam	%100,00	%100,00

Turkish Bank A.Ş.'nin tüm şubeleri ve Türk Bankası Limited (KKTC Şirket'i) sermaye piyasalarında şirket adına emir iletimine aracılık etmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait, kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 05 Mayıs 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2. Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II.- 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

**31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(devamı)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada, Tüketici Fiyat Endeksi'ne (TÜFE) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olduğundan, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu itibarla, 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

2.1.3. Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyet ölçüm esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.4. Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Amerikan Doları ("ABD Doları")	14,6458	12,9775
Avro ("EUR")	16,3086	14,6823

2.1.5. Karşılaştırmalı bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait 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.

**31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(devamı)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.6. Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, 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.

2.1.7. İşletmenin sürekliliği varsayımı

Finansal tablolar Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2. Muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

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

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 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 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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.

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 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye yönelik olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (2018 Sürümü)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. 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’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021’de KGK, TMS 8’de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrımı 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 uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

**31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(devamı)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. 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. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. 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 bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten 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. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla 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 ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak*: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler*: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler*: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(devamı)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Hasılat

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Portföy yönetim komisyonları, fon yönetim ücretleri, yatırım danışmanlığı ücretleri ve aracılık işlem komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Diğer ücret ve komisyonlar ise tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte kar/zarara yansıtılmaktadır. Menkul kıymet alım ve satım karları/zararları, ilgili satış emrinin verildiği tarihte gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir, ilgili alış ve satışlar gelir tablosunda brüt olarak gösterilmektedir. Müşteri emirlerine istinaden müşteri varlıkları ile yapılan işlemlerin komisyon gelirleri hizmet gelirleri altında muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskonto devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

(iii) Temettü gelirleri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

(b) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Amortisman

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)
Döşeme ve demirbaşlar	3-15 yıl
Özel maliyet bedeli	5 yıl

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3 yıl) itfa edilir. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve itfa yöntemi her raporlama döneminde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltilir.

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

(d) Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar”, ve “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Finansal araçlar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların ilk kayda alınmaları piyasa değerleri üzerinden olmaktadır. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(d) Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

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

Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ve hisse senedi opsiyonlarının ihracı ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

Sermaye ve temettüleri

Tüm paylar, çıkarılmış sermaye olarak gösterilir. Hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım dönemi itibarıyla birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

(e) Kur değişiminin etkileri

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövize endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan TCMB kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

(f) Pay başına kazanç

TMS 33 "Pay Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildir. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda pay başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(g) Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

(h) Kiralama İşlemleri

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

**31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(devamı)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(h) Kiralama İşlemleri (devamı)

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan net kullanım hakkı varlığı 691.139 TL, net kira yükümlülüğü ise 841.361 TL'dir.

(i) İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

(i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır.

Kurumlar vergisi

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2022 yılı için %23'dir. Ancak 15 Nisan 2022 tarih ve 31810 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan 7394 sayılı kanunun 25'nci maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'nci maddesinin 1.fıkrasında yapılan değişiklik ile sermaye piyasası kurumlarının 2022 yılı kurum kazançları %25 oranında kurumlar vergisine tabidir (2021 yılı için %25 oranında kurumlar vergisine tabidir). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %23 oranında (2021 yılı vergilendirme dönemleri için %25) geçici vergi hesaplar ancak yukarıda özetlenen bilgi çerçevesinde sermaye piyasası kurumları 01.07.2022 tarihinden itibaren %25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın on yedinci gününe kadar beyan edilmekte ve ödenmektedir. 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 mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

**31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(devamı)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Türkiye’de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. 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.

20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen “Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile enflasyon muhasebesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihli bilançodan başlamak üzere ertelenmiştir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalasmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

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

(j) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu’nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü iskonto edilmiş değerini yansıtmaktadır.

(k) Nakit akışlarının finansal tablolara yansıtılması

Nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve orijinal vadesi üç aydan kısa olan banka mevduatlarını dikkate almıştır. Şirket adına açılmış vadesiz hesaplarda takip edilen müşteri varlıkları nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri toplamına dahil edilmemektedir.

(l) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar, Şirket’in hesap dönemi itibarıyla süre gelen bir yasal veya yaptırıma tabi yükümlülüğü olması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için bir ödeme ihtimalinin bulunması ve tutar hakkında güvenilir bir tahmin yapılabilmesi durumunda finansal tablolara yansıtılır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve koşullu yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

**31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(devamı)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(m) Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VİOB”) işlemleri

VİOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar diğer alacaklar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar diğer gelirler içerisinde sınıflandırılmıştır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek diğer alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

(n) Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, raporlama dönemi sonunda, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen 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. Tahminlerin kullanıldığı başlıca not aşağıdaki gibidir:

Not 11 – Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

Not 19 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Çin’de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19’un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

3. Bölümlere göre raporlama

Şirket’in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Banka	2.501.419	12.203.335
Vadesiz mevduatlar	246.669	640.902
Vadeli mevduatlar (*)	2.254.750	11.562.433
Müşteri varlıkları	64.371.878	157.314.773
Ters repo işlemlerinden alacaklar (**)	15.003.071	6.001.288
Borsa para piyasası alacakları	12.039.416	227
Beklenen kredi zararları	(18.829)	(131.909)
Toplam	93.896.955	175.387.714

(*) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup, faiz oranı %17,35 ile %14 arasındadır. (31 Aralık 2021: 3 aydan kısa ve TL vadeli mevduatların faiz oranı %14'dür).

(**) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 3 aydan kısa olup faiz oranı %12,78 dir. (31 Aralık 2021: 3 aydan kısa ve ters repo işlemlerin faiz oranları %14,21 dir).

Şirket'in 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla banka bakiyeleri üzerinde bloke bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	93.896.955	175.387.714
Müşteri varlıkları (-)	(64.371.878)	(157.314.773)
Faiz tahakkukları	(49.115)	(5.720)
Beklenen kredi zararları	18.829	131.909
Toplam	29.494.791	18.199.130

5. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		
Özel sektör bonoları	8.614.209	15.569.394
Hisse Senetleri	210	180
Toplam	8.614.419	15.569.574

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	1.517.254	1.517.254
Toplam	1.517.254	1.517.254

(*) İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul AŞ'nin 21 Aralık 2017 tarihli toplantısında belirlemiş olduğu beher pay başına fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi, öz kaynaklar altındaki menkul kıymet değerlendirme farkları hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(devamı)****6. Borçlanmalar****Kısa vadeli borçlanmalar**

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kiralama işlemlerinden borçlar-ilişkili taraf (*)	105.382	136.854
Kiralama işlemlerinden borçlar-diğer taraf (*)	218.083	302.246
Toplam	323.465	439.100

(*) TFRS-16 çerçevesinde muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerini içermektedir.

Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kiralama işlemlerinden borçlar-ilişkili taraf (*)	333.011	333.011
Kiralama işlemlerinden borçlar-diğer taraf (*)	184.885	184.885
Toplam	517.896	517.896

(*) TFRS-16 çerçevesinde muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerini içermektedir.

7. Ticari alacak ve borçlar

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	7.896.194	9.074.985
Kredili müşterilerden alacaklar	8.405.279	3.817.458
Müşterilerden alacaklar	587.309	705.940
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	1.063.391	1.023.628
Diğer Alacaklar	26.605	--
Beklenen kredi zararları	(132.473)	(107.875)
Toplam	17.846.305	14.514.136

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Müşterilere BPP işlemlerinden borçlar	64.371.878	157.314.773
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	14.720.419	5.871.650
VİOP müşteri teminatları	7.896.194	9.074.985
Müşterilere borçlar	765.861	507.458
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	303.281	331.804
Diğer borçlar	5.179.233	890.552
Toplam	93.236.866	173.991.222

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(devamı)****8. Diğer alacak ve borçlar**

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli diğer alacaklar	449.590	461.538
Diğer kısa vadeli alacaklar	453.140	464.992
Personelden alacaklar	--	--
Beklenen kredi zararları	(3.550)	(3.454)
Uzun vadeli diğer alacaklar	4.896.503	2.994.684
VİOP müşteri teminatları	325.833	315.211
Verilen diğer teminatlar	4.607.175	2.701.799
Beklenen kredi zararı karşılığı	(36.505)	(22.326)
	5.346.093	3.456.222

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve borçlar	2.120.186	2.051.315
	2.120.186	2.051.315

9. Maddi duran varlıklar

	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Kullanım Hakkı Varlığı	Toplam
31 Mart 2022				
Net defter değeri, 1 Ocak 2022	278.824	502.232	802.458	1.583.514
İlaveler	9.901	--	-	9.901
Çıkışlar, (net) (-)	--	--	-	--
Amortisman gideri (-)	(58.718)	(34.701)	(111.319)	(204.738)
Net defter değeri	230.007	467.531	691.139	1.388.677
Maliyet	1.914.932	893.611	802.458	3.611.001
Birikmiş amortisman (-)	(1.684.925)	(426.080)	(111.319)	(2.222.324)
Net defter değeri	230.007	467.531	691.139	1.388.677
31 Aralık 2021				
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	228.878	35.451	1.809.532	2.073.861
İlaveler	297.459	605.585	709.944	1.612.988
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	(446.324)	(446.324)
Amortisman gideri (-)	(247.513)	(138.804)	(1.270.694)	(1.657.011)
Net defter değeri	278.824	502.232	802.458	1.583.514

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(devamı)****10. Maddi olmayan duran varlıklar**

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2022
Maliyet	1.721.374	61.006	-	1.782.380
Birikmiş itfa payları (-)	(640.298)	(34.158)	-	(674.456)
Net defter değeri	1.081.075	26.849	-	1.107.924
	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet	1.427.158	294.215	-	1.721.373
Birikmiş itfa payları (-)	(524.004)	(116.294)	-	(640.298)
Net defter değeri	903.154	177.921	-	1.081.075

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

- (a) Şirket'in dava dosyaları ile ilgili olarak, toplamı 5.793.889 TL tutarındaki Şirket'in aleyhine açılmış davalardan Şirket aleyhine sonuçlanma olasılığı bulunan ancak henüz kesinleşmemiş davalar için finansal tablolarda 1.600.000 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2021: Şirket'in dava dosyaları ile ilgili olarak, toplamı 5.793.889 TL tutarındaki Şirket'in aleyhine açılmış davalardan Şirket aleyhine sonuçlanma olasılığı bulunan ancak henüz kesinleşmemiş davalar için finansal tablolarda 1.600.000 TL tutarında karşılık ayrılmıştır).

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Dava karşılıkları	1.600.000	1.600.000
Diğer gider tahakkukları	182.043	174.748
Toplam	1.782.043	1.774.748

- (b) 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonusu ve devlet tahvili, hisse senetleri, eurobond ve yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Yatırım fonları-adet	714.140.464	1.253.364.715
Hisse senetleri	218.417.200	238.401.044
Finansman bonusu	210.246.860	183.820.860
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonusu	46.211.390	43.743.775
Eurobond	10.354.000	10.674.000
Ozel sektör tahvilleri	37.220.000	39.170.000
Banka bonusu	-	700.000
Kaldıraçlı alım satım işlemleri (USD)	24.815	28.101
Vadeli kontratlar	9.147	18.568
Toplam	1.236.623.876	1.769.921.063

- (c) 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Sermaye Piyasası Kurulu	3.001.776	3.001.776
Mahkemelere Verilen	6.457.595	6.457.595
Takasbank A.Ş.	5.000.000	--
Borsa İstanbul A.Ş.	80.000	80.000
Toplam	14.539.371	9.539.371

**31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(devamı)**

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı):

d) Çalışanlara sağlanan faydalar:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kullanılmamış izin karşılığı	158.225	133.225
Prim karşılığı	--	75.000
	158.225	208.225
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kıdem tazminatı karşılığı	378.567	341.783
	378.567	341.783

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekliliklerinden dolayı oluşacak ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanmış gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanlar hak ettikçe tahakkuk esasına göre hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması hükümet tarafından belirlenen kıdem tazminatı tavanına dayanmaktadır. 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla geçerli kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 10.848,59 TL ve 8.284,51 TL'dir.

TMS 19 – *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. Şirket, 31 Mart 2022 tarihinde sona eren yıla ait tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler, tanımlanmış fayda planlarındaki yeniden ölçüm kazançlar/kayıplar hesabında muhasebeleştirilmektedir.

İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
İskonto oranı (%)	4,32	4,32
Beklenen maaş artış oranı	20	20
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma	89	89

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla karşılık	341.783	424.098
Hizmet maliyeti	16.162	64.647
Faiz maliyeti	20.622	82.487
Aktüeryal kayıp	--	186.478
Ödenen kıdem tazminatı tutarı (-)	--	(415.927)
Kıdem tazminatı karşılığı	378.567	341.783

**31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(devamı)**

12. Diğer varlıklar

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Peşin ödenmiş giderler:		
Gelecek aylara ait giderler	413.177	180.532
Toplam	413.177	180.532

13. Özkaynaklar

Sermaye

Ödenmiş sermaye

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2021: 25.000.000 TL). 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL değerinde 25.000.000 adet hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 25.000.000 adet). Bu hisse senetlerinden 15.000.000 adedi (A) grubu ve 10.000.000 adedi de (B) grubu hisse senetlerini teşkil etmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun (A) grubunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilmesi şarttır.

Şirket'in 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	Pay grubu	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Turkish Bank A.Ş.	(A)	60,000	15.000.000	60,000	15.000.000
Turkish Bank A.Ş.	(B)	39,996	9.998.931	39,996	9.998.931
M. Tanju Özyol	(B)	0,001	266	0,001	266
İ. Hakan Börteçene	(B)	0,001	266	0,001	266
M. Tuğrul Belli	(B)	0,002	530	0,002	530
İ. Aydın Günter	(B)	0,000	7	0,000	7
Toplam		100	25.000.000	100	25.000.000

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in 3.069.158 TL tutarında yasal yedekleri bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 2.576.753 TL).

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir

31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS 19'un (2011) yeni halindeki değişiklikten kaynaklanan tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgili tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar, diğer kapsamlı gelir altında "diğer kazançlar/kayıplar" olarak muhasebeleştirilmektedir. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in 199.047 TL tutarında net tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm birikmiş zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 199.047 TL net birikmiş zarar). 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı Diğer Kapsamlı Gelire yansıtılan finansal varlıklar yeniden ölçüm kazançları/kayıpları nedeniyle 1.221.789 TL tutarında net birikmiş kapsamlı geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 1.221.789 TL).

Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.334.160 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 1.020.706 TL).

**31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(devamı)**

13. Özkaynaklar (devamı)

Kar Dağıtımı

Ertelenmiş vergi geliri haricindeki yasal defterlerdeki birikmiş karlar, yukarıda belirtilen yasal yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir. Şirket, geçmiş yıl karları üzerinden toplamda net 3.696.665 TL tutarında Turkish Bank A.Ş. ve diğer ortaklara temettü ödemesi gerçekleştirmiştir (31 Aralık 2021: 5.746.292 TL).

14. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Satışlar	176.640.299	163.742.048
Eurobond satışları	140.677.137	107.606.247
Finansman bonosu satışları	34.042.888	45.745.381
Devlet tahvili satışları	1.634.402	3.881.080
Hazine bonosu satışları	--	--
Özel sektör tahvil satışları	285.872	6.509.340
Hizmetler	5.549.513	5.416.891
Alım/satım aracılık komisyonları	3.348.154	3.625.725
Yatırım fonu ücret gelirleri	1.089.967	590.655
Halka arz aracılık komisyonları	407.774	759.884
Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri	213.231	109.523
Diğer komisyon ve gelirler	472.387	306.104
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	18.000	25.000
Hizmet gelirlerinden indirimler	(1.276.602)	(730.802)
Müşterilere komisyon iadeleri	(161.629)	(98.539)
Emir iletimine aracılık kapsamında ödenen komisyonlar	(1.114.973)	(632.263)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	606.802	374.489
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	498.922	277.843
Temerrüt faizleri	107.880	96.646
Hasılat	181.520.012	168.802.626
Satışların maliyeti (-)	(175.144.786)	(162.553.124)
Eurobond alışları (-)	(139.287.784)	(106.682.602)
Finansman bonosu alışları (-)	(33.840.726)	(44.878.844)
Devlet tahvili alışları (-)	(1.616.276)	(278.200)
Hazine bonosu alışları (-)	--	(4.293.478)
Özel sektör tahvil alışları (-)	(400.000)	(6.420.000)
Hisse senedi alışları	--	--
Brüt kar	6.375.226	6.249.502

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(devamı)****15. Niteliklerine göre giderler**

31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Genel yönetim giderleri	5.329.712	4.058.406
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	835.638	806.593
Toplam	6.165.350	4.864.999

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	2.698.187	1.615.042
Diğer pazarlama giderleri	828.809	802.215
Bilgi işlem ve bakım onarım	759.111	436.710
Amortisman gideri ve itfa payları	238.895	715.801
Kira giderleri	790.450	34.488
Vergi, harç resmi takip giderleri	184.625	142.862
Danışmanlık ve denetim ücretleri	151.677	111.175
Yönetim giderleri	226.204	131.844
Ulaşım giderleri	106.642	78.544
Reklam, ilan ve temsil giderleri	38.412	23.193
Haberleşme giderleri	57.127	55.955
Sigorta giderleri	18.805	29.665
VIOP ödemeleri	6.829	4.377
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	250	1.652
Diğer giderler	59.327	680.976
Toplam	6.165.350	4.864.499

16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler	8.327	36.276
Beklenen kredi zarar ve benzeri karşılık iptalleri	74.209	147.218
Toplam	82.536	183.494

Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Beklenen kredi zarar karşılık gideri	-	-
Diğer giderler	-	-
Toplam	-	-

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(devamı)****17. Finansal gelirler**

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Diğer finansman gelirleri	214.076	303.665
Borsa para piyasası faiz geliri	179.809	672.252
İtfa faiz geliri	500.643	66.268
Repo faiz gelirleri	211.033	299.992
Kambiyo karları(net)	112.030	44.892
Mevduat faiz geliri	232.416	60.258
Toplam	1.450.007	1.447.327

18. Finansal giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Finansal kiralama faizleri	47.507	256.779
Teminat mektubu komisyon giderleri	27.010	20.794
Banka kredileri faiz giderleri	3.363	9.875
Diğer	-	-
Toplam	77.880	287.448

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Cari yıl vergi gideri	(405.490)	(647.887)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(32.069)	40.162
	(437.559)	(607.725)

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar “dönem karı vergi yükümlülüğü” hesabı içindeki “ödenecek kurumlar vergisi” veya “cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar” hesabına kaydedilmektedir.

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Cari kurumlar vergisi karşılığı	2.011.297	1.605.808
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(1.680.998)	(1.360.950)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)	330.299	244.858

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 13'üncü madde uyarınca %20 olan kurumlar vergisi oranı; 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanacaktır. Ancak 15 Nisan 2022 tarih ve 31810 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan 7394 sayılı kanunun 25'nci maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'nci maddesinin 1.fıkrasında yapılan değişiklik ile sermaye piyasası kurumlarının 2022 yılı kurum kazançları %25 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar Vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

yasalarında yer alan istisna iştirak kazançları istisnası gibi ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından temettüler stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %25 (2020: %22) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'inci gününe kadar beyan edilmekte ve ödenmektedir. 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 kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri satışından doğan karların %75'i ile 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunla 5520 sayılı Kanuna 7061 sayılı Kanunun 89 uncu maddesinin birinci fıkrasının (a) bendiyle 5520 sayılı Kanunun 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinin birinci cümlesine göre; 5 Aralık 2017 tarihinden itibaren (bu tarih dahil) yapılan gayrimenkullerin satışından doğan karların %50'si, (5 Aralık 2017 tarih öncesi için %75) Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergiler

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ertelenmiş vergi varlıkları	643.764	698.097
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(273.982)	(296.246)
Ertelenmiş vergi varlıkları, net	369.782	401.851

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, TMS ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 13'üncü madde uyarınca %23 olan kurumlar vergisi oranı; 2022 yılı kurum kazançları için ertelenmiş vergi hesaplamalarında 31 Mart 2022 finansal tabloları hazırlanırken 2022 yılında geri kazanılacağı muhtemel olan geçici farklar için yüzde 23 oranı, kullanılmıştır, diğer farklar için %20 oran kullanılmıştır.

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	401.851	454.667
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(32.069)	(15.520)
Diğer kapsamlı gelirden ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	--	(37.296)
Kapanış bakiyesi	369.782	401.851

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(devamı)****20. Pay başına kazanç**

TMS 33 "Pay Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda pay başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

21. İlişkili taraf açıklamaları

a) 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Bankadaki nakit	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
<i>Turkish Bank A.Ş.</i>		
Vadesiz mevduatlar	2.213	2.213
Vadeli mevduatlar	248.000	11.558.000
Finansal yatırımlar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
<i>Turkish Bank A.Ş.</i>		
Özel sektör bonoları	-	3.246.217

b) 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara olan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Ticari borçlar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Türk Bankası Ltd.	9.350.000	22.629.166
Türk Sigorta Ltd.	10.330.000	13.414.221

c) 31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan elde edilen gelirler	1 Ocak-31 Mart 2022	1 Ocak-31 Mart 2021
Faiz gelirleri		
Turkish Bank A.Ş.	22.326	98.475
	22.326	98.475
Komisyon gelirleri		
Turkish Bank A.Ş.	30.000	36.900
Türk Bankası Ltd.	94.560	16.627
Türk Sigorta Ltd.	--	7.359
Turkish Bilgi İşlem Hizmetleri A.Ş.	--	441
Tan (Sigortech) Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	--	--
	124.560	61.327

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

d) 31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara ödenen giderler	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Ödenen faiz giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	3.363	9.875
	3.363	9.875
Ödenen komisyon giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	352.998	71.424
Türk Bankası Ltd.	847.169	339.509
	1.200.167	410.933
Kira Giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	55.701	65.329
BKB Gayrimenkul Yönetim A.Ş.	600.000	506.320
	655.701	571.649
Bina Ortak Gider Ödemeleri		
Turkish Bank A.Ş.	82.189	35.719
	82.189	35.719
İnsan Kaynakları ve Bilgi Teknolojileri İş Birliği giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	85.995	39.768
	85.995	39.768

e) Şirket'in kilit yöneticilerine sağlanan faydalar tutarı 31 Mart 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde 594.572 TL'dir (31 Mart 2021:269.963 TL).

22. Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

	Cari dönem	Önceki dönem
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	224.000	111.000
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	45.000
Toplam (*)	224.000	156.000

(*) Tutarlar yıllık olup KDV hariçtir.

31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf (Dipnot 22)	Diğer Taraf (Dipnot 7)	Diğer Taraf (Dipnot 8)	Bankalardaki Mevduat (Dipnot 4) (*)	Finansal Yatırımlar (Dipnot 5)
31 Mart 2022					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	1	17.846.305	449.590	29.543.907	8.614.419
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1	17.846.305	449.590	29.543.907	8.614.419
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(132.473)	(3.550)	(18.829)	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 15.003.071 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar ve 12.039.416 TL tutarındaki borsa para piyasası alacakları dahil edilmiştir.

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf (Dipnot 22)	Diğer Taraf (Dipnot 8)	Diğer Taraf (Dipnot 9)	Bankalardaki Mevduat (Dipnot 4) (*)	Finansal Yatırımlar (Dipnot 6)
31 Aralık 2021					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	1	14.514.137	461.538	18.204.850	15.569.574
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1	14.514.137	461.538	18.204.850	15.569.574
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(107.888)	(3.453)	(131.909)	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 6.001.288 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar ve 227 TL tutarındaki borsa para piyasası alacakları dahil edilmiştir.

31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2022

	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	841.361	-	-	323.465	517.896	-	841.361
Ticari borçlar	93.236.866	93.236.866	-	-	-	-	93.236.866
Diğer borçlar	2.120.186	-	2.120.186	-	-	-	2.120.186
Toplam yükümlülükler	96.198.413	93.236.866	2.120.186	323.465	517.896	-	96.198.413

31 Aralık 2021

	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	956.996	-	-	439.100	517.896	-	956.996
Ticari borçlar	173.991.222	173.991.222	-	-	-	-	173.991.222
Diğer borçlar	2.051.315	-	2.051.315	-	-	-	2.051.315
Toplam yükümlülükler	176.999.533	173.991.222	2.051.315	439.100	517.896	-	176.999.533

31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

iii. Piyasa riski açıklamaları

Kur riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, yabancı para bazlı nakit ve nakit benzeri varlıklarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları'dır. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir.

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
	(TL Tutarı)	(TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	510.039	719.592
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	--	--
C. Türev finansal araçlar	--	--
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	510.039	719.592

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2022	ABD Doları	Euro
Nakit değerler ve bankalar	34.825	-
Net yabancı para pozisyonu	34.825	-
31 Aralık 2021	ABD Doları	Euro
Nakit değerler ve bankalar	55.449	-
Net yabancı para pozisyonu	55.449	-

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, TL'nin, ABD Doları ve Euro da %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan kur farkının dönem karına vergi öncesi etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bu analizde, diğer bütün değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmıştır.

31 Mart 2022	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	51.003	51.003
EURO	-	-
	51.003	51.003
31 Aralık 2021	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	71.959	71.959
EURO	-	-
	71.959	71.959

**31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(devamı)**

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz Pozisyonu Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz pozisyonu tablosu			
Sabit faizli araçlar		31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Finansal varlıklar	Vadeli mevduatlar	2.254.750	11.562.433
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	15.003.371	6.001.288
	Borsa para piyasası alacakları	12.039.416	227
	Özel sektör bonoları	8.614.419	15.569.574
	Müşterilere BPP işlemlerinden		
Finansal borçlar	borçlar	64.371.878	157.314.773
	Kiralama işlemlerinden borçlar	841.361	956.996
	Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	14.720.419	5.871.650

Faiz Oranı Duyarlılığı

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Sermaye Yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

24. Finansal araçlar

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıkları

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle kısa vadeli borçlanmaların gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	93.896.955	93.896.955	175.387.714	175.387.714
Finansal yatırımlar	10.131.673	10.131.673	17.086.828	17.086.828
Ticari borçlar	93.236.866	93.236.866	173.991.222	173.991.222

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

**31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(devamı)**

24. Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Mart 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan	8.614.419	-	-	8.614.419
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar	-	1.517.254	-	1.517.254

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan	15.569.574	-	-	15.569.574
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir yansıtılanlar	-	1.517.254	-	1.517.254
Türev finansal varlıklar				

25. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") Seri V No: 135 numaralı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre aracı kurumların kısmi yetkili aracı kurum faaliyeti için sahip olmaları gereken asgari öz sermaye tutarı 01 Ocak-31 Aralık 2022 tarihinde sona eren dönem için 31.331.603 TL (31 Aralık 2021: 29.216.340 TL) olarak belirlenmiştir.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Ayrıca Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesinin son fıkrasına göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, bu Tebliğin 7. maddesinin birinci fıkrası uyarınca belirlenen asgari özsermaye tutarlarının %60'ından düşük olamaz.

26. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.