

# **Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2022 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap  
Dönemine Ait Özet Finansal Tablolar ve  
Dipnotlar**

## İÇİNDEKİLER

|                                                                                                                                                                                   | <b><u>Sayfa</u></b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU</b>                                                                                                                                      | <b>1</b>            |
| <b>ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>                                                                                                              | <b>2</b>            |
| <b>ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b>                                                                                                                                    | <b>3</b>            |
| <b>ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>                                                                                                                                          | <b>4</b>            |
| <b>ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR</b>                                                                                                                |                     |
| 1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu                                                                                                                                     | 5                   |
| 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar                                                                                                                                   | 5-17                |
| 3. Bölümlere göre raporlama                                                                                                                                                       | 17                  |
| 4. Nakit ve nakit benzerleri                                                                                                                                                      | 18                  |
| 5. Finansal yatırımlar                                                                                                                                                            | 18                  |
| 6. Borçlanmalar                                                                                                                                                                   | 19                  |
| 7. Ticari alacak ve borçlar                                                                                                                                                       | 19                  |
| 8. Diğer alacak ve borçlar                                                                                                                                                        | 20                  |
| 9. Maddi duran varlıklar                                                                                                                                                          | 20                  |
| 10. Maddi olmayan duran varlıklar                                                                                                                                                 | 21                  |
| 11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler                                                                                                                                  | 21-22               |
| 12. Diğer varlıklar                                                                                                                                                               | 23                  |
| 13. Özkaynaklar                                                                                                                                                                   | 23-24               |
| 14. Hasılat ve satışların maliyeti                                                                                                                                                | 24                  |
| 15. Niteliklerine göre giderler                                                                                                                                                   | 25                  |
| 16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler                                                                                                                                   | 25                  |
| 17. Finansal gelirler                                                                                                                                                             | 26                  |
| 18. Finansal giderler                                                                                                                                                             | 26                  |
| 19. Vergi varlık ve yükümlülükleri                                                                                                                                                | 26-27               |
| 20. Pay başına kazanç                                                                                                                                                             | 28                  |
| 21. İlişkili taraf açıklamaları                                                                                                                                                   | 28-29               |
| 22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi                                                                                                                  | 30-33               |
| 23. Finansal araçlar                                                                                                                                                              | 34-35               |
| 24. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması açısından gerekli olan diğer hususlar | 35                  |
| 25. Raporlama döneminden sonraki olaylar                                                                                                                                          | 35                  |

**Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.****30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal durum tablosu  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

|                                                                             | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem<br>30 Eylül 2022 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık 2021 |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                                            |                        |                                                                           |                                                                    |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                                                      |                        | <b>111.122.517</b>                                                        | <b>206.113.494</b>                                                 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                   | 4                      | 34.826.015                                                                | 175,387,714                                                        |
| Finansal Yatırımlar                                                         | 5                      | 16.212.421                                                                | 15,569,574                                                         |
| Ticari Alacaklar                                                            | 7                      | 59.277.316                                                                | 14,514,136                                                         |
| Diğer Alacaklar                                                             | 8                      | 535.903                                                                   | 461,538                                                            |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                                      | 19                     | -                                                                         | -                                                                  |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                      | 12                     | 270.862                                                                   | 180,532                                                            |
| <b>Duran Varlıklar</b>                                                      |                        | <b>16.837.527</b>                                                         | <b>7,578,378</b>                                                   |
| Finansal Yatırımlar                                                         | 5                      | 1.517.254                                                                 | 1,517,254                                                          |
| Maddi Duran Varlıklar                                                       | 9                      | 785.648                                                                   | 1,583,514                                                          |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                               | 10                     | 1.039.609                                                                 | 1,081,075                                                          |
| Ertelenmiş Vergi Varlıkları                                                 | 19                     | 436.563                                                                   | 401,851                                                            |
| Diğer Alacaklar                                                             | 8                      | 13.058.453                                                                | 2,994,684                                                          |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                     |                        | <b>127.960.044</b>                                                        | <b>213,691,872</b>                                                 |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                            |                        |                                                                           |                                                                    |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                            |                        | <b>94.260.800</b>                                                         | <b>178,709,468</b>                                                 |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar                                         | 6                      | 67.493                                                                    | 439,100                                                            |
| İlişkili Taraflardan Borçlanmalar                                           |                        | 24.341                                                                    | 136,854                                                            |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Borçlanmalar                                   |                        | 43.152                                                                    | 302,246                                                            |
| Ticari Borçlar                                                              | 7                      | 89.866.559                                                                | 173,991,222                                                        |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                           | 21                     | 9.995.000                                                                 | 36,043,387                                                         |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                   |                        | 79.871.559                                                                | 137,947,835                                                        |
| Diğer Borçlar                                                               | 8                      | 2.093.249                                                                 | 2,051,315                                                          |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                                                | 19                     | 399.031                                                                   | 244,858                                                            |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                     |                        | 1.834.468                                                                 | 1,982,973                                                          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar              | 11                     | 125.370                                                                   | 208,225                                                            |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                               | 11                     | 1.709.098                                                                 | 1,774,748                                                          |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                            |                        | <b>707.001</b>                                                            | <b>859,679</b>                                                     |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar                                         | 6                      | 296.658                                                                   | 517,896                                                            |
| İlişkili Taraflardan Borçlanmalar                                           |                        | 111.772                                                                   | 333,011                                                            |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Borçlanmalar                                   |                        | 184.886                                                                   | 184,885                                                            |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                     |                        | 410.343                                                                   | 341,783                                                            |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar              | 11                     | 410.343                                                                   | 341,783                                                            |
| <b>Ozkaynaklar</b>                                                          |                        | <b>32.992.243</b>                                                         | <b>34,122,725</b>                                                  |
| Ödenmiş Sermaye                                                             | 13                     | 25.000.000                                                                | 25,000,000                                                         |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir | 13                     | (386.956)                                                                 | (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                     | 2.754.092                                                                 | 4,502,524                                                          |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>                                                     |                        | <b>127.960.044</b>                                                        | <b>213,691,872</b>                                                 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

**30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal durum tablosu**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                                  | <i>Dipnot referansları</i> | <b>30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 9 aylık dönem</b> | <b>30 Eylül 2022 tarihinde sona eren 3 aylık dönem</b> | <b>30 Eylül 2021 tarihinde sona eren 9 aylık dönem</b> | <b>30 Eylül 2021 tarihinde sona eren 3 aylık dönem</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                                                      |                            |                                                        |                                                        |                                                        |                                                        |
| Hasılat                                                                                                          | 14                         | 436.809.401                                            | 136.451.653                                            | 460.310.861                                            | 99.311.167                                             |
| Satışların maliyeti                                                                                              | 14                         | (417.156.867)                                          | (129.444.573)                                          | (444.162.938)                                          | (95.065.937)                                           |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                                                                  |                            | <b>19.652.534</b>                                      | <b>7.007.080</b>                                       | <b>16.147.923</b>                                      | <b>4.245.230</b>                                       |
| Genel yönetim giderleri                                                                                          | 15                         | (18.139.299)                                           | (6.432.147)                                            | (13.271.250)                                           | (4.692.214)                                            |
| Pazarlama giderleri                                                                                              | 15                         | (2.476.085)                                            | (861.287)                                              | (2.238.268)                                            | (590.956)                                              |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                                                               | 16                         | 435.045                                                | 25.132                                                 | 245.026                                                | (48.372)                                               |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                                                                               |                            | -                                                      | -                                                      | (6.270)                                                | (6.270)                                                |
| <b>ESAS FAALİYET KARI/ (ZARARI)</b>                                                                              |                            | <b>(527.805)</b>                                       | <b>(261.222)</b>                                       | <b>877.161</b>                                         | <b>(1.092.582)</b>                                     |
| Finansal gelirler                                                                                                |                            | 4.585.488                                              | 1.912.317                                              | 4.056.190                                              | 1.313.166                                              |
| Finansal giderler                                                                                                |                            | (335.508)                                              | (160.442)                                              | (476.400)                                              | (80.789)                                               |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ONCESİ KAR / (ZARAR)</b>                                                         |                            | <b>3.722.175</b>                                       | <b>(1.490.653)</b>                                     | <b>4.456.951</b>                                       | <b>139.795</b>                                         |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri -                                                                     |                            |                                                        |                                                        |                                                        |                                                        |
| Dönem vergi gideri                                                                                               | 11/19                      | (940.159)                                              | (464.971)                                              | (1.280.594)                                            | 35.854                                                 |
| - Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                                                               | 11/19                      | (27.924)                                               | -                                                      | 240.934                                                | 27.905                                                 |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>                                                              |                            | <b>2.754.092</b>                                       | <b>1.025.682</b>                                       | <b>3.417.291</b>                                       | <b>203.554</b>                                         |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                                                      |                            |                                                        |                                                        |                                                        |                                                        |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak gelir/giderler</b>                                              |                            |                                                        |                                                        |                                                        |                                                        |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)                                                  |                            | -                                                      | -                                                      | -                                                      | -                                                      |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi geliri                         |                            | -                                                      | -                                                      | -                                                      | -                                                      |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak gelir/giderler</b>                                                 |                            | <b>(187.909)</b>                                       | <b>-</b>                                               | <b>-</b>                                               | <b>-</b>                                               |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları |                            | (250.545)                                              | -                                                      | -                                                      | -                                                      |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri                            |                            | 62.636                                                 | -                                                      | --                                                     | --                                                     |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                                                     |                            | <b>2.566.183</b>                                       | <b>1.025.682</b>                                       | <b>3.417.291</b>                                       | <b>203.554</b>                                         |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

**30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet 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 değerlem farkları                                              | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (net) | Geçmiş yıllar karları | Dönem karı/(zararı) | Özkaynaklar        |  |
| <b>1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>   | <b>25.000.000</b> | <b>1.894.591</b>                                                            | --                               | <b>1.221.789</b>                                                               | <b>(348.229)</b>                                          | <b>2.407.681</b>      | <b>5.189.629</b>    | <b>35.365.461</b>  |  |
| Transferler                                      | --                | 682.162                                                                     | --                               | --                                                                             | --                                                        | 4.507.467             | (5.189.629)         | --                 |  |
| Kar dağıtımı                                     | 13                | --                                                                          | --                               | --                                                                             | --                                                        | (5.746.292)           | --                  | <b>(5.746.292)</b> |  |
| Dönem karı                                       | --                | --                                                                          | --                               | --                                                                             | --                                                        | --                    | 3.417.291           | <b>3.417.291</b>   |  |
| Diğer kapsamlı gelir                             | --                | --                                                                          | --                               | --                                                                             | --                                                        | --                    | --                  | --                 |  |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                     | --                | -                                                                           | --                               | --                                                                             | <b>(348.229)</b>                                          | -                     | <b>3.417.291</b>    | <b>3.069.062</b>   |  |
| <b>30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler</b> | <b>25.000.000</b> | <b>2.576.753</b>                                                            | --                               | <b>1.221.789</b>                                                               | <b>(348.229)</b>                                          | <b>1.168.856</b>      | <b>3.417.291</b>    | <b>33.036.460</b>  |  |
| <b>1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>   | <b>25.000.000</b> | <b>2.576.753</b>                                                            | --                               | <b>1.221.789</b>                                                               | <b>(199.047)</b>                                          | <b>1.020.706</b>      | <b>4.502.524</b>    | <b>34.122.725</b>  |  |
| Transferler                                      | --                | 492.405                                                                     | --                               | --                                                                             | --                                                        | 4.010.119             | (4.502.524)         | --                 |  |
| Kar dağıtımı                                     | 13                | --                                                                          | --                               | --                                                                             | --                                                        | (3.696.665)           | --                  | <b>(3.696.665)</b> |  |
| Dönem karı                                       | --                | --                                                                          | --                               | --                                                                             | --                                                        | --                    | 2.754.092           | <b>2.754.092</b>   |  |
| Diğer kapsamlı gelir                             | --                | --                                                                          | --                               | --                                                                             | (187.909)                                                 | --                    | --                  | <b>(187.909)</b>   |  |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                     | --                | -                                                                           | --                               | --                                                                             | <b>(187.909)</b>                                          | -                     | <b>2.754.092</b>    | <b>2.566.183</b>   |  |
| <b>30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler</b> | <b>25.000.000</b> | <b>3.069.158</b>                                                            | --                               | <b>1.221.789</b>                                                               | <b>(386.956)</b>                                          | <b>1.334.160</b>      | <b>2.754.092</b>    | <b>32.992.243</b>  |  |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

**30 Eylül 2022 tarihinde sona ara hesap dönemine ait özet nakit akış tablosu**

|                                                                                        |           | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Önceki Dönem |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                                        | Dipnotlar | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2022                        | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2021                          |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                      |           | <b>2.951.837</b>                                 | <b>(5.615.132)</b>                                 |
| <b>Dönem karı</b>                                                                      |           | <b>2.754.092</b>                                 | <b>3.417.291</b>                                   |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)                                          |           | 2.754.092                                        | 3.417.291                                          |
| <b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                         |           | <b>1.395.844</b>                                 | <b>4.155.504</b>                                   |
| - Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler                                  | 10,11     | 659.201                                          | 1.945.246                                          |
| - Vergi ile ilgili düzeltmeler                                                         |           | 968.083                                          | 1.039.660                                          |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler            |           | (82.855)                                         | (102.442)                                          |
| - Karşılıklara ilişkin düzeltmeler                                                     |           | (148.585)                                        | 1.273.040                                          |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                     |           | <b>(1.198.099)</b>                               | <b>(13.187.927)</b>                                |
| - Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                               |           | (44.247.970)                                     | (3.961.058)                                        |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                               |           |                                                  | -                                                  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                       |           | (44.247.970)                                     | (3.961.058)                                        |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler       |           | (10.138.134)                                     | 489.564                                            |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)   |           | (10.138.134)                                     | 489.564                                            |
| - Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                            |           | (90.330)                                         | 10.689                                             |
| - Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                             |           | 53.525.873                                       | 236.236                                            |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                   |           | (26.269.626)                                     | 16.739.000                                         |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                           |           | 79.795.499                                       | (16.502.764)                                       |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                  |           | (14.295)                                         | 53.455                                             |
| - Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler       |           | 428.849                                          | (107.307)                                          |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)       |           | 428.849                                          | (880.267)                                          |
| İlişkili Taraflara Faaliyetler İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                 |           | -                                                | 772.960                                            |
| - İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler         |           | (662.092)                                        | (9.909.506)                                        |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                                |           | (662.092)                                        | (9.909.506)                                        |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>                                       |           | <b>2.951.837</b>                                 | <b>(5.615.132)</b>                                 |
| <b>Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)</b>                                               |           | <b>-</b>                                         | <b>-</b>                                           |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                          |           | <b>(73.536)</b>                                  | <b>(1.773.635)</b>                                 |
| Maddi Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                              |           |                                                  | -                                                  |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                               | 10        | (12.530)                                         | (1.538.399)                                        |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                       | 11        | (61.006)                                         | (235.236)                                          |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                        |           | <b>(5.887.774)</b>                               | <b>(7.802.495)</b>                                 |
| Alınan Temettüler                                                                      |           | 259.254                                          | 158.470                                            |
| Ödenen Temettüler                                                                      |           | (3.696.665)                                      | (5.746.292)                                        |
| Diğer Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                         |           | (2.450.363)                                      | (2.214.673)                                        |
| <b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b> |           | <b>190.989</b>                                   | <b>99.859</b>                                      |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)</b>                             |           | <b>(2.818.484)</b>                               | <b>(15.091.403)</b>                                |
| <b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                         | <b>4</b>  | <b>18.199.130</b>                                | <b>36.459.899</b>                                  |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                            | <b>4</b>  | <b>15.380.646</b>                                | <b>21.368.496</b>                                  |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

### 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet 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 Pol Center A Blok No: 1 İç Kapı No:62 Şişli – İstanbul/Türkiye adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla personel sayısı 40 'dır (31 Aralık 2021:40).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                   | 30 Eylül 2022  | 31 Aralık 2021 |
|-------------------|----------------|----------------|
| Turkish Bank A.Ş. | %99,99         | %99,99         |
| Diğer             | %0,01          | %0,01          |
| <b>Toplam</b>     | <b>%100,00</b> | <b>%100,00</b> |

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. Ara Dönem Özet Finansal Tabloların Sunuma İlişkin Temel Esaslar

###### 2.1.1. Ara Dönem Özet Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem 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, 31 Ekim 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 ara dönem özet 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.

**30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin  
açıklayıcı notlar (devamı)**

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

*Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi*

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir.

TMS 29' a göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29'da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapılıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından ve KGK'nın TMS 29 uygulamasını ertelemesi beklendiğinden, karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 30 Eylül 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

**2.1.3. Ara Dönem Özet Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli**

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla ara dönem özet 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;

|                                | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------------|---------------|----------------|
| Amerikan Doları ("ABD Doları") | 18,5038       | 12,9775        |
| Avro ("EUR")                   | 17,9232       | 14,6823        |

**2.1.5. Karşılaştırmalı bilgiler**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 30 Eylül 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.

**30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet 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**

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

**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. 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 uygulanabilmektedir.

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):**

**i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik 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 bu 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 uygulanmaktadır.

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

**Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi**

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek 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.

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

**ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

**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.

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

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

**ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

**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 ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

**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, kiralamar 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.

**30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin  
açıklayıcı notlar (devamı)**

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

30 Eylül 2022 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TMS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik "TMS 34 – Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

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:

| <b>Maddi Duran Varlıklar</b> | <b>Tahmini Ekonomik Ömür<br/>(Yıl)</b> |
|------------------------------|----------------------------------------|
| 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 gelirin 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.

**30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin  
açıklayıcı notlar (devamı)**

---

**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 itibariyle 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 dövizle 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 değildirler. 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 muhasebeleştirir (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.

**30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet 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.

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan net kullanım hakkı varlığı 269.624 TL, net kira yükümlülüğü ise 364.151 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**

Bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki finansal kiralama, faktöring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sigorta şirketleri gibi finans alanında faaliyet gösteren kurumlarda kurumlar vergisi oranı artırılmıştır. Bu şirketler 2022 yılı ilk geçici vergi döneminden itibaren %25 oranında vergi ödeyeceklerdir. Düzenleme geçici değil kalıcı bir düzenleme olduğundan banka ve finans kurumları için artık yüksek oranlı kurumlar vergisi oranına geçildi.

Söz konusu değişiklik kapsamında, 30 Eylül 2022 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2022 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısımları için %25 oranları ile hesaplanmıştır.

**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 yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. 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.

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

**(m) Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri**

VİOP 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

**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.

### 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

#### 4. Nakit ve nakit benzerleri

|                                        | 30 Eylül 2022     | 31 Aralık 2021     |
|----------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Banka                                  | 2.381.098         | 12.203.335         |
| Vadesiz mevduatlar                     | 945.648           | 640.902            |
| Vadeli mevduatlar (*)                  | 1.435.450         | 11.562.433         |
| Müşteri varlıkları                     | 19.443.000        | 157.314.773        |
| Ters repo işlemlerinden alacaklar (**) | 7.004.932         | 6.001.288          |
| Borsa para piyasası alacakları         | 6.002.959         | 227                |
| Beklenen kredi zararları               | (5.974)           | (131.909)          |
| <b>Toplam</b>                          | <b>34.826.015</b> | <b>175.387.714</b> |

(\*) 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup, faiz oranı %11,50 (31 Aralık 2021: 3 aydan kısa ve TL vadeli mevduatların faiz oranı %14 dür).

(\*\*) 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 3 aydan kısa olup faiz oranı %12,30 dur. (31 Aralık 2021: 3 aydan kısa ve ters repo işlemlerin faiz oranları %14,21 dir).

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla banka bakiyeleri üzerinde bloke bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

|                           | 30 Eylül 2022     | 30 Eylül 2021     |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 34.826.015        | 144.502.717       |
| Müşteri varlıkları (-)    | 19.443.000        | 123.119.095       |
| Faiz tahakkukları         | (8.343)           | (15.126)          |
| Beklenen kredi zararları  | 5.974             | 145.135           |
| <b>Toplam</b>             | <b>15.380.646</b> | <b>21.513.631</b> |

#### 5. Finansal yatırımlar

##### Kısa vadeli finansal yatırımlar:

|                                                           | 30 Eylül 2022     | 31 Aralık 2021    |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar</b> |                   |                   |
| Özel sektör bonoları                                      | 16.212.188        | 15.569.394        |
| Hisse Senetleri                                           | 233               | 180               |
| <b>Toplam</b>                                             | <b>16.212.421</b> | <b>15.569.574</b> |

##### Uzun vadeli finansal yatırımlar:

|                                                                      | 30 Eylül 2022    | 31 Aralık 2021   |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar</b> |                  |                  |
| Borsa İstanbul A.Ş. (*)                                              | 1.517.254        | 1.517.254        |
| <b>Toplam</b>                                                        | <b>1.517.254</b> | <b>1.517.254</b> |

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

## Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

### 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

#### 6. Borçlanmalar

##### Kısa vadeli borçlanmalar

|                                                   | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Kiralama işlemlerinden borçlar-ilişkili taraf (*) | 24.341        | 136.854        |
| Kiralama işlemlerinden borçlar-diğer taraf (*)    | 43.152        | 302.246        |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>67.493</b> | <b>439.100</b> |

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

##### Uzun vadeli borçlanmalar

|                                                   | 30 Eylül 2022  | 31 Aralık 2021 |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kiralama işlemlerinden borçlar-ilişkili taraf (*) | 111.772        | 333.011        |
| Kiralama işlemlerinden borçlar-diğer taraf (*)    | 184.886        | 184.885        |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>296.658</b> | <b>517.896</b> |

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

#### 7. Ticari alacak ve borçlar

|                                             | 30 Eylül 2022     | 31 Aralık 2021    |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar:</b>        |                   |                   |
| Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları | 55.298.520        | 9.074.985         |
| Kredili müşterilerden alacaklar             | 2.847.414         | 3.817.458         |
| Müşterilerden alacaklar                     | 1.231.548         | 705.940           |
| Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar            | 705               | 1.023.628         |
| Diğer Ticari Alacaklar                      | 26.000            | -                 |
| Beklenen kredi zararları                    | (126.871)         | (107.875)         |
| <b>Toplam</b>                               | <b>59.277.316</b> | <b>14.514.136</b> |

|                                       | 30 Eylül 2022     | 31 Aralık 2021     |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar:</b>    |                   |                    |
| Müşterilere BPP işlemlerinden borçlar | 19.443.000        | 157.314.773        |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar    | 6.831.588         | 5.871.650          |
| VİOP müşteri teminatları              | 54.783.308        | 9.074.985          |
| Müşterilere borçlar                   | 6.572.553         | 507.458            |
| Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar      | 705               | 331.804            |
| Diğer borçlar                         | 2.235.405         | 890.552            |
| <b>Toplam</b>                         | <b>89.866.559</b> | <b>173.991.222</b> |

**Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.****30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin  
açıklayıcı notlar (devamı)****8. Diğer alacak ve borçlar**

|                                    | 30 Eylül 2022     | 31 Aralık 2021   |
|------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b> | <b>535.903</b>    | <b>461.538</b>   |
| Diğer kısa vadeli alacaklar        | 538.218           | 464.992          |
| Personelden alacaklar              | 1.708             | -                |
| Beklenen kredi zararları           | (4.023)           | (3.454)          |
| <b>Uzun vadeli diğer alacaklar</b> | <b>13.058.453</b> | <b>2.994.684</b> |
| VİOP müşteri teminatları           | 3.830.835         | 315.211          |
| Verilen diğer teminatlar           | 9.254.428         | 2.701.799        |
| Beklenen kredi zararı karşılığı    | (26.810)          | (22.326)         |
|                                    | <b>13.594.356</b> | <b>3.456.222</b> |

  

|                                  | 30 Eylül 2022    | 31 Aralık 2021   |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Kısa vadeli diğer borçlar</b> |                  |                  |
| Ödenecek vergi, harç ve borçlar  | 2.093.249        | 2.051.315        |
|                                  | <b>2.093.249</b> | <b>2.051.315</b> |

**9. Maddi duran varlıklar**

|                                | Demirbaşlar    | Diğer Maddi Duran Varlıklar | Kullanım Hakkı Varlığı | Toplam           |
|--------------------------------|----------------|-----------------------------|------------------------|------------------|
| <b>30 Eylül 2022</b>           |                |                             |                        |                  |
| Net defter değeri, 1 Ocak 2022 | 278.824        | 502.232                     | 802.458                | 1.583.514        |
| İlaveler                       | 12.530         | -                           | -                      | 12.530           |
| Çıkışlar, (net) (-)            | (26.888)       | -                           | (224.375)              | (251.263)        |
| Amortisman gideri (-)          | (146.571)      | (104.103)                   | (308.459)              | (559.133)        |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>117.895</b> | <b>398.129</b>              | <b>269.624</b>         | <b>785.648</b>   |
| Maliyet                        | 1.915.024      | 893.611                     | 1.581.440              | 4.390.075        |
| Birikmiş amortisman (-)        | (1.636.200)    | (391.379)                   | (778.982)              | (2.806.561)      |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>278.824</b> | <b>502.232</b>              | <b>802.458</b>         | <b>1.583.514</b> |
| <b>31 Aralık 2021</b>          |                |                             |                        |                  |
| 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)      |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>278.824</b> | <b>502.232</b>              | <b>802.458</b>         | <b>1.583.514</b> |

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

**Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.****30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)****10. Maddi olmayan duran varlıklar**

|                           | 01 Ocak 2022     | İlaveler        | Çıkışlar | 30 Eylül 2022    |
|---------------------------|------------------|-----------------|----------|------------------|
| Maliyet                   | 1.721.373        | 61.006          | -        | 1.782.379        |
| Birikmiş itfa payları (-) | (640.298)        | (102.472)       | -        | (742.771)        |
| <b>Net defter değeri</b>  | <b>1.081.075</b> | <b>(41.466)</b> | <b>-</b> | <b>1.039.609</b> |

  

|                           | 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)        |
| <b>Net defter değeri</b>  | <b>903.154</b> | <b>177.921</b> | <b>-</b> | <b>1.081.075</b> |

**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 1.600.000 TL tutarın da karşılık ayrılmıştır.) 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|                          | 30 Eylül 2022    | 31 Aralık 2021   |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Dava karşılıkları        | 1.600.000        | 1.600.000        |
| Diğer gider tahakkukları | 109.098          | 174.748          |
| <b>Toplam</b>            | <b>1.709.098</b> | <b>1.774.748</b> |

- (b) 30 Eylül 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:

|                                                  | 30 Eylül 2022        | 31 Aralık 2021       |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Yatırım fonları-adet                             | 770.176.240          | 1.253.364.715        |
| Hisse senetleri                                  | 199.611.596          | 238.401.044          |
| Finansman bonusu                                 | 94.512.860           | 183.820.860          |
| Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonusu | 55.108.300           | 43.743.775           |
| Eurobond                                         | 10.154.000           | 10.674.000           |
| Ozel sektör tahvilleri                           | 53.650.000           | 39.170.000           |
| Banka bonusu                                     | -                    | 700.000              |
| Kaldıraçlı alım satım işlemleri (USD)            | 39                   | 28.101               |
| Vadeli kontratlar                                | 26.110               | 18.568               |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>1.183.239.145</b> | <b>1.769.921.063</b> |

- (c) 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

|                         | 30 Eylül 2022     | 31 Aralık 2021   |
|-------------------------|-------------------|------------------|
| Sermaye Piyasası Kurulu | 3.001.776         | 3.001.776        |
| Mahkemelere Verilen     | 6.457.595         | 6.457.595        |
| Takasbank               | 5.000.000         | -                |
| Borsa İstanbul A.Ş.     | 80.000            | 80.000           |
| <b>Toplam</b>           | <b>19.539.371</b> | <b>9.539.371</b> |

**30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**

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

**d) Çalışanlara sağlanan faydalar:**

|                                                   | <b>30 Eylül 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
|---------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:</b> |                      |                       |
| Kullanılmamış izin karşılığı                      | 125.370              | 133.225               |
| Prim karşılığı                                    | -                    | 75.000                |
|                                                   | <b>125.370</b>       | <b>208.225</b>        |
| <b>Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:</b> |                      |                       |
| Kıdem tazminatı karşılığı                         | 410.343              | 341.783               |
|                                                   | <b>410.343</b>       | <b>341.783</b>        |

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. 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla geçerli kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 15.371,40 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 Aralık 2020 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, 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

|                                             | <b>30 Eylül 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
|---------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| İskonto oranı (%)                           | 4,0                  | 4,32                  |
| Beklenen maaş artış oranı                   | 36                   | 20                    |
| Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma | 89                   | 89                    |

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

|                                                           | <b>30 Eylül 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık                                | 341.783              | 424.098               |
| Hizmet maliyeti                                           | 80.618               | 64.647                |
| Faiz maliyeti                                             | 27.566               | 82.487                |
| Aktüeryal kayıp                                           | 250.545              | 186.478               |
| Ödenen kıdem tazminatı tutarı (-)                         | (290.169)            | (415.927)             |
| <b>30 Eylül 2022 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı</b> | <b>410.343</b>       | <b>341.783</b>        |

**30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**

**12. Diğer varlıklar**

|                                | 30 Eylül 2022  | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Peşin ödenmiş giderler:</b> |                |                |
| Gelecek aylara ait giderler    | 270.862        | 180.532        |
| <b>Toplam</b>                  | <b>270.862</b> | <b>180.532</b> |

**13. Özkaynaklar**

**Sermaye**

**Ödenmiş sermaye**

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2021: 25.000.000 TL). 30 Eylül 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 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

|                    |           | 30 Eylül 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                 |
| <b>Toplam</b>      |           | <b>100</b>    | <b>25.000.000</b> | <b>100</b>     | <b>25.000.000</b> |

**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 karşılanması için kullanılabilirler. 30 Eylül 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. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in 386.956 TL tutarında net tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm birikmiş zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 199.047 TL net birikmiş zarar). 30 Eylül 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**

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

**30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet 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 dağıtılabılır. 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**

30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir

|                                                           | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2021 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2021 |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b><u>Satış gelirleri</u></b>                             |                              |                                |                              |                                |
| Eurobond satışları                                        | 286.097.671                  | 63.595.306                     | 294.016.801                  | 52.076.012                     |
| Finansman bonosu satışları                                | 116.355.546                  | 50.759.276                     | 138.549.841                  | 39.854.646                     |
| Hisse senedi satışları                                    | 12.166.370                   | 12.166.370                     | -                            | -                              |
| Devlet tahvili/bono satışları                             | 1.692.465                    | -                              | 5.890.364                    | 1.722.460                      |
| Özel sektör tahvil satışları                              | 1.647.794                    | 642.353                        | 9.055.094                    | 2.106.088                      |
| <b>Toplam Satışlar</b>                                    | <b>417.959.846</b>           | <b>127.163.305</b>             | <b>447.512.100</b>           | <b>95.759.205</b>              |
| <b><u>Hizmet gelirleri</u></b>                            |                              |                                |                              |                                |
| Alım/satım aracılık komisyonları                          | 10.112.111                   | 3.980.039                      | 7.954.325                    | 2.030.588                      |
| Halka arz aracılık komisyonları                           | 1.260.375                    | 541.293                        | 1.709.332                    | 409.163                        |
| Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri                   | (64.808)                     | (321.719)                      | 305.091                      | 131.521                        |
| Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri                  | 28.000                       | 5.000                          | 43.000                       | 18.000                         |
| Yatırım fonu aracılık gelirleri                           | 3.625.841                    | 1.274.798                      | 2.385.098                    | 999.534                        |
| Diğer komisyon ve gelirler                                | 5.200.852                    | 4.243.681                      | 1.185.834                    | 248.788                        |
| <b>Toplam komisyonlar</b>                                 | <b>20.162.371</b>            | <b>9.723.092</b>               | <b>13.582.680</b>            | <b>3.837.594</b>               |
| <b><u>Hizmet gelirlerinden indirimler</u></b>             |                              |                                |                              |                                |
| Müşterilere komisyon iadeleri (-)                         | (354.946)                    | (88.426)                       | (164.503)                    | (33.009)                       |
| Emir iletimine aracılık kapsamında ödenen komisyonlar (-) | (2.462.232)                  | (848.037)                      | (1.780.237)                  | (618.333)                      |
| <b>Toplam indirimler</b>                                  | <b>(2.817.178)</b>           | <b>(936.463)</b>               | <b>(1.944.740)</b>           | <b>(651.342)</b>               |
| <b><u>Esas faaliyetlerden faiz gelirler</u></b>           |                              |                                |                              |                                |
| Kredi faiz gelirleri                                      | 1.228.528                    | 392.302                        | 817.526                      | 253.766                        |
| Temerrüt faiz gelirleri                                   | 275.834                      | 109.417                        | 343.295                      | 111.943                        |
| <b>Toplam faiz gelirleri</b>                              | <b>1.504.362</b>             | <b>501.719</b>                 | <b>1.160.821</b>             | <b>365.709</b>                 |
| <b>Hasılat</b>                                            | <b>436.809.401</b>           | <b>136.451.653</b>             | <b>460.310.861</b>           | <b>99.311.166</b>              |
| <b><u>Satışların maliyeti (-)</u></b>                     |                              |                                |                              |                                |
| Eurobond alışırları                                       | (282.821.332)                | (62.735.846)                   | (291.637.894)                | (51.626.346)                   |
| Finansman bonosu alışırları                               | (115.383.547)                | (50.129.643)                   | (137.275.143)                | (39.667.131)                   |
| Hisse senedi alışırları                                   | (15.549.084)                 | (15.549.084)                   | -                            | -                              |
| Hazine bonosu alışırları                                  | -                            | -                              | (3.593.478)                  | -                              |
| Devlet tahvili alışırları                                 | (1.672.904)                  | -                              | (2.286.423)                  | (1.722.460)                    |
| Özel sektör tahvil alışırları                             | (1.730.000)                  | (1.030.000)                    | (8.670.000)                  | (2.050.000)                    |
| Banka Garantili Bono Alışırları                           | -                            | -                              | (700.000)                    | -                              |
| <b>Toplam Satışların Maliyeti</b>                         | <b>(417.156.867)</b>         | <b>(129.444.573)</b>           | <b>(444.162.938)</b>         | <b>(95.065.937)</b>            |

**Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.****30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)****15. Niteliklerine göre giderler**

30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                       | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2021 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2021 |
|---------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Genel yönetim giderleri               | 18.139.299                   | 6.432.147                      | 13.271.250                   | 4.692.214                      |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | 2.476.085                    | 861.287                        | 2.238.268                    | 590.956                        |
| <b>Toplam</b>                         | <b>20.615.384</b>            | <b>7.293.434</b>               | <b>15.509.518</b>            | <b>5.283.170</b>               |

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait niteliklerine göre giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                         | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2021 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2021 |
|-----------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Personel ücret ve giderleri             | 9.362.966                    | 3.341.635                      | 6.604.654                    | 2.030.055                      |
| Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri | 2.582.770                    | 966.958                        | 1.448.470                    | 534.409                        |
| Diğer pazarlama giderleri               | 2.443.207                    | 841.754                        | 2.180.887                    | 547.759                        |
| Kira Giderleri                          | 2.436.892                    | 827.432                        | -                            | -                              |
| Yönetim giderleri                       | 805.017                      | 330.625                        | 292.399                      | 99.522                         |
| Danışmanlık ve denetim ücretleri        | 739.237                      | 232.932                        | 527.451                      | 266.981                        |
| Amortisman ve itfa payları              | 659.201                      | 221.506                        | 1.945.246                    | 560.071                        |
| Vergi, harç resmi takip giderleri       | 506.327                      | 148.380                        | 454.661                      | 111.036                        |
| Ulaşım giderleri                        | 467.578                      | 210.876                        | 208.230                      | 76.276                         |
| Haberleşme giderleri                    | 190.204                      | 64.712                         | 167.013                      | 47.124                         |
| Reklam ilan ve temsil giderleri         | 82.151                       | 29.815                         | 83.478                       | 9.124                          |
| Sigorta giderleri                       | 71.936                       | 22.904                         | 125.705                      | 73.442                         |
| VİOP ödemeleri                          | 32.878                       | 19.532                         | 57.381                       | 43.198                         |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler   | 4.589                        | 2.950                          | 3.877                        | 2.524                          |
| Diğer giderler                          | 230.431                      | 31.423                         | 1.410.066                    | 881.649                        |
| <b>Toplam</b>                           | <b>20.615.384</b>            | <b>7.293.434</b>               | <b>15.509.518</b>            | <b>5.283.170</b>               |

**15. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler**

|                                                    | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2021 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2021 |
|----------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>          |                              |                                |                              |                                |
| Diğer gelirler                                     | 333.162                      | 25.134                         | 146.490                      | (430)                          |
| Beklenen kredi zarar ve benzeri karşılık iptalleri | 101.885                      | -                              | 98.536                       | (47.942)                       |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>435.047</b>               | <b>25.134</b>                  | <b>245.026</b>               | <b>(48.372)</b>                |

**Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.****30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)****16. Finansal gelirler**

|                                 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2021 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2021 |
|---------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| İtfa Faiz Geliri                | 1.855.876                    | 981.070                        | 657.336                      | 443.261                        |
| Diğer Finansman Gelirleri       | 752.236                      | 329.646                        | 1.288.908                    | 401.036                        |
| Repo Faiz Gelirleri             | 689.670                      | 198.499                        | 781.661                      | 222.456                        |
| Takasbank Para Piy. Faiz Geliri | 462.867                      | 166.066                        | 1.134.446                    | 231.030                        |
| Kambiyo Karları                 | 413.922                      | 96.663                         | 78.332                       | (9.188)                        |
| Mevduat Faiz Geliri             | 410.917                      | 140.373                        | 115.507                      | 24.571                         |
| <b>Toplam</b>                   | <b>4.585.488</b>             | <b>1.912.317</b>               | <b>4.056.190</b>             | <b>1.313.166</b>               |

**17. Finansal giderler**

|                                       | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2022 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2021 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2021 |
|---------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Teminat Mektubu Komisyonları          | 219.729                      | 128.041                        | 67.252                       | 20.967                         |
| Fin. Kir./Haklara İlişkin Faiz Gideri | 100.979                      | 21.357                         | 399.173                      | 59.822                         |
| Banka Kredi Faiz Gideri               | 14.800                       | 11.044                         | 9.975                        | -                              |
| <b>Toplam</b>                         | <b>335.508</b>               | <b>160.442</b>                 | <b>476.400</b>               | <b>80.789</b>                  |

**19. Vergi varlık ve yükümlülükleri**

30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2021 tarihlerine ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

|                                  | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2022 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2021 |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cari yıl vergi gideri            | (940.159)                 | (1.280.594)               |
| Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri | (27.927)                  | 240.934                   |
|                                  | <b>(968.086)</b>          | <b>(1.039.660)</b>        |

30 Eylül 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.

|                                               | 30 Eylül 2022  | 31 Aralık 2021 |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Cari kurumlar vergisi karşılığı               | 940.159        | 1.605.808      |
| Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar     | (541.128)      | (1.360.950)    |
| <b>Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)</b> | <b>399.031</b> | <b>244.858</b> |

**30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin  
açıklayıcı notlar (devamı)**

**19. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

Bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki finansal kiralama, faktöring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sigorta şirketleri gibi finans alanında faaliyet gösteren kurumlarda kurumlar vergisi oranı artırılmıştır. Bu şirketler 2022 yılı ilk geçici vergi döneminden itibaren %25 oranında vergi ödeyeceklerdir. Düzenleme geçici değil kalıcı bir düzenleme olduğundan banka ve finans kurumları için artık yüksek oranlı kurumlar vergisi oranına geçildi.

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.

**Ertelenmiş vergiler**

|                                         | <b>30 Eylül 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ertelenmiş vergi varlıkları             | 642.155              | 698.097               |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri         | (205.592)            | (296.246)             |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları, net</b> | <b>436.563</b>       | <b>401.851</b>        |

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

**Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.****30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet 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 değildir. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda pay başına kazanç/zarar hesaplanmamıştır.

**21. İlişkili taraf açıklamaları**

a) 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| Bankadaki nakit          | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------|---------------|----------------|
| <i>Turkish Bank A.Ş.</i> |               |                |
| Vadesiz mevduatlar       | 24.852        | 2.213          |
| Vadeli mevduatlar        | 1.435.450     | 11.558.000     |

| Finansal yatırımlar      | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|--------------------------|---------------|----------------|
| <i>Turkish Bank A.Ş.</i> |               |                |
| Özel sektör bonoları     | -             | 3.246.217      |

b) 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara olan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

| Ticari borçlar    | 30 Eylül 2022 | 31 Aralık 2021 |
|-------------------|---------------|----------------|
| Türk Bankası Ltd. | 9.995.000     | 22.629.166     |
| Türk Sigorta Ltd. | -             | 13.414.221     |

c) 30 Eylül 2022 ve 30 Eylül 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

|                                                  | 30 Eylül<br>2022<br>tarihinde sona<br>eren<br>9 aylık dönem | 30 Eylül<br>2022<br>tarihinde sona<br>eren<br>3 aylık dönem | 30 Eylül<br>2021<br>tarihinde sona<br>eren<br>9 aylık dönem | 30 Eylül<br>2021<br>tarihinde sona<br>eren<br>3 aylık dönem |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>İlişkili taraflardan elde edilen gelirler</b> |                                                             |                                                             |                                                             |                                                             |
| <b>Faiz Gelirleri</b>                            |                                                             |                                                             |                                                             |                                                             |
| Turkish Bank A.Ş.                                | 56.744                                                      | 17.380                                                      | 150.047                                                     | 20.694                                                      |
|                                                  | <b>56.744</b>                                               | <b>17.380</b>                                               | <b>150.047</b>                                              | <b>20.694</b>                                               |
| <b>Komisyon Gelirleri</b>                        |                                                             |                                                             |                                                             |                                                             |
| Turkish Bank A.Ş.                                | 307.054                                                     | 248.706                                                     | 180.396                                                     | 76.500                                                      |
| Türk Bankası Ltd.                                | 244.859                                                     | 136.203                                                     | 191.574                                                     | 72.081                                                      |
| Turkish Bilgi İşlem Hiz. A.Ş.                    | 181                                                         | -                                                           | 16.414                                                      | 5.976                                                       |
|                                                  | <b>552.094</b>                                              | <b>384.909</b>                                              | <b>388.384</b>                                              | <b>154.557</b>                                              |

**Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.****30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin  
açıklayıcı notlar (devamı)****21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

Giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

|                                                                         | 30 Eylül<br>2022<br>tarihinde sona<br>eren<br>9 aylık dönem | 30 Eylül<br>2022<br>tarihinde sona<br>eren<br>3 aylık dönem | 30 Eylül<br>2021<br>tarihinde sona<br>eren<br>9 aylık dönem | 30 Eylül<br>2021<br>tarihinde sona<br>eren<br>3 aylık dönem |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>İlişkili taraflara ödenen giderler</b>                               |                                                             |                                                             |                                                             |                                                             |
| <b>Ödenen faiz giderleri</b>                                            |                                                             |                                                             |                                                             |                                                             |
| Turkish Bank A.Ş.                                                       | 14.496                                                      | 10.740                                                      | 9.975                                                       | 457                                                         |
|                                                                         | <b>14.496</b>                                               | <b>10.740</b>                                               | <b>9.975</b>                                                | <b>457</b>                                                  |
| <b>Ödenen komisyon giderleri</b>                                        |                                                             |                                                             |                                                             |                                                             |
| Turkish Bank A.Ş.                                                       | 452.116                                                     | (102.019)                                                   | 308.207                                                     | (121.295)                                                   |
| Türk Bankası Ltd.                                                       | 2.010.115                                                   | 765.050                                                     | 1.472.030                                                   | 457.863                                                     |
|                                                                         | <b>2.462.231</b>                                            | <b>663.031</b>                                              | <b>1.780.237</b>                                            | <b>336.568</b>                                              |
| <b>Kira Giderleri</b>                                                   |                                                             |                                                             |                                                             |                                                             |
| Turkish Bank A.Ş.                                                       | 205.766                                                     | 94.364                                                      | 152.493                                                     | 41.091                                                      |
| BKB Gayrimenkul Yönetim A.Ş.                                            | 2.124.000                                                   | 924.000                                                     | 1.736.238                                                   | 798.774                                                     |
|                                                                         | <b>2.329.766</b>                                            | <b>1.018.364</b>                                            | <b>1.888.731</b>                                            | <b>839.865</b>                                              |
| <b>Bina Ortak Gider Ödemeleri</b>                                       |                                                             |                                                             |                                                             |                                                             |
| Turkish Bank A.Ş.                                                       | 284.306                                                     | 86.470                                                      | 271.138                                                     | 201.473                                                     |
|                                                                         | <b>284.306</b>                                              | <b>86.470</b>                                               | <b>271.138</b>                                              | <b>201.473</b>                                              |
| <b>İnsan Kaynakları ve Bilgi<br/>Teknolojileri İş Birliği giderleri</b> |                                                             |                                                             |                                                             |                                                             |
| Turkish Bank A.Ş.                                                       | 212.026                                                     | 126.031                                                     | 165.531                                                     | 85.995                                                      |
|                                                                         | <b>212.026</b>                                              | <b>126.031</b>                                              | <b>165.531</b>                                              | <b>85.995</b>                                               |

d) Şirket'in kilit yöneticilerine sağlanan faydalar tutarı 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde 2.003.066 TL'dir (30 Eylül 2021: 693.645 TL).

**30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**

**22. 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 21) | Diğer Taraf (Dipnot 7) | Diğer Taraf (Dipnot 8) | Bankalardaki Mevduat (Dipnot 4) (*) | Finansal Yatırımlar (Dipnot 5) |
| <b>30 Eylül 2022</b>                                                                     |                            |                        |                        |                                     |                                |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski</b>                             | <b>1</b>                   | <b>58.762.105</b>      | <b>13.592.648</b>      | <b>15.388.989</b>                   | <b>16.212.421</b>              |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 1                          | 58.762.105             | 13.592.648             | 15.388.989                          | 16.212.421                     |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                          |                        |                        |                                     |                                |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                     | -                          |                        |                        |                                     |                                |
| - Değer düşüklüğü                                                                        | -                          | (126.871)              | (4.023)                | (5.974)                             |                                |
| - Net değerlerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                | -                          | -                      | -                      | -                                   | -                              |

(\*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 7.004.932 TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar 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) |
| <b>31 Aralık 2021</b>                                                                    |                            |                        |                        |                                     |                                |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski</b>                             | <b>1</b>                   | <b>14.514.137</b>      | <b>461.538</b>         | <b>18.254.801</b>                   | <b>15.569.574</b>              |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 1                          | 14.514.137             | 461.538                | 18.254.801                          | 15.569.574                     |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                          | -                      | -                      | -                                   | -                              |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                     | -                          | -                      | -                      | -                                   | -                              |
| - Değer düşüklüğü                                                                        | -                          | (107.888)              | (3.453)                | (131.909)                           | -                              |
| - Net değerlerin 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.

## Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

### 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

#### 22. 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 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

#### 30 Eylül 2022

|                                        | Defter<br>değeri  | 1 aya<br>kadar    | 1 -3 ay<br>arası | 3 ay - 1 yıl<br>arası | 1 - 5 yıl<br>arası | Vadesiz  | Sözleşme<br>uyarınca nakit<br>çıkışlar toplamı |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------------|--------------------|----------|------------------------------------------------|
| Kiralama işlemlerinden<br>borçlanmalar | 364.151           | -                 | -                | 67.493                | 296.658            | -        | 364.151                                        |
| Ticari borçlar                         | 89.866.561        | 89.866.561        | -                | -                     | -                  | -        | 89.866.561                                     |
| Diğer borçlar                          | 2.093.248         | -                 | 2.093.248        | -                     | -                  | -        | 2.093.248                                      |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>            | <b>92.323.960</b> | <b>89.866.561</b> | <b>2.093.248</b> | <b>67.493</b>         | <b>296.658</b>     | <b>-</b> | <b>92.323.960</b>                              |

#### 31 Aralık 2021

|                                        | Defter<br>değeri   | 1 aya<br>kadar     | 1 -3 ay<br>arası | 3 ay - 1 yıl<br>arası | 1 - 5 yıl<br>arası | Vadesiz  | Sözleşme<br>uyarınca nakit<br>çıkışlar toplamı |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|-----------------------|--------------------|----------|------------------------------------------------|
| Kiralama işlemlerinden<br>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                                      |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>            | <b>176.999.533</b> | <b>173.991.222</b> | <b>2.051.315</b> | <b>439.100</b>        | <b>517.896</b>     | <b>-</b> | <b>176.999.533</b>                             |

**30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**

**22. 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.

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

|                                    | <b>30 Eylül 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------|
|                                    | <b>(TL Tutarı)</b>   | <b>(TL Tutarı)</b>    |
| A. Döviz cinsinden varlıklar       | 644.820              | 719.592               |
| B. Döviz cinsinden yükümlülükler   | -                    | -                     |
| C. Türev finansal araçlar          | -                    | -                     |
| <b>Net döviz pozisyonu (A+B+C)</b> | <b>644.820</b>       | <b>719.592</b>        |

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 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:

| <b>30 Eylül 2022</b>              | <b>ABD Doları</b> | <b>Euro</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------|
| Nakit değerler ve bankalar        | 34.012            | -           |
| Diğer                             | 935               | -           |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b> | <b>34.947</b>     | <b>-</b>    |
| <b>31 Aralık 2021</b>             | <b>ABD Doları</b> | <b>Euro</b> |
| Nakit değerler ve bankalar        | 55.449            | -           |
| Diğer                             | -                 | -           |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b> | <b>55.449</b>     | <b>-</b>    |

*Döviz kuru riski duyarlılık analizi*

30 Eylül 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.

| <b>30 Eylül 2022</b>  | <b>Özkaynak</b> | <b>Kar veya zarar</b> |
|-----------------------|-----------------|-----------------------|
| ABD Doları            | 62.934          | 62.934                |
| EURO                  | 1.548           | 1.548                 |
| Diğer                 | -               | -                     |
|                       | <b>64.482</b>   | <b>64.482</b>         |
| <b>31 Aralık 2021</b> | <b>Özkaynak</b> | <b>Kar veya zarar</b> |
| ABD Doları            | 71.959          | 71.959                |
| EURO                  | -               | -                     |
|                       | <b>71.959</b>   | <b>71.959</b>         |

**30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin  
açıklayıcı notlar (devamı)**

**22. 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:

| <b>Faiz pozisyonu tablosu</b> |                                    |                      |                       |
|-------------------------------|------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Sabit faizli araçlar</b>   |                                    | <b>30 Eylül 2022</b> | <b>31 Aralık 2021</b> |
| Finansal varlıklar            | Vadeli mevduatlar                  | 1.435.450            | 11.562.433            |
|                               | Ters repo işlemlerinden alacaklar  | 7.004.932            | 6.001.288             |
|                               | Borsa para piyasası alacakları     | 6.002.959            | 227                   |
|                               | Özel sektör bonoları               | 16.212.172           | 15.569.574            |
|                               | Müşterilere BPP işlemlerinden      |                      |                       |
| Finansal borçlar              | borçlar                            | 19.443.000           | 157.314.773           |
|                               | Kiralama işlemlerinden borçlar     | 364.151              | 956.996               |
|                               | Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 6.831.588            | 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.

**23. 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:

|                           | <b>30 Eylül 2022</b>            |                           | <b>31 Aralık 2021</b>           |                           |
|---------------------------|---------------------------------|---------------------------|---------------------------------|---------------------------|
|                           | <b>Gerçeğe<br/>uygun değeri</b> | <b>Kayıtlı<br/>değeri</b> | <b>Gerçeğe<br/>uygun değeri</b> | <b>Kayıtlı<br/>Değeri</b> |
| Nakit ve nakit benzerleri | 34.826.015                      | 34.826.015                | 175.387.714                     | 175.387.714               |
| Finansal yatırımlar       | 17.729.675                      | 17.729.675                | 17.086.828                      | 17.086.828                |
| Ticari borçlar            | 89.866.561                      | 89.866.561                | 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.

## Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

### 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

#### 23. Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

| 30 Eylül 2022                                                 | Seviye 1   | Seviye 2  | Seviye 3 | Toplam            |
|---------------------------------------------------------------|------------|-----------|----------|-------------------|
| <b>Finansal yatırımlar</b>                                    |            |           |          |                   |
| Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan                      | 16.212.421 |           |          | <b>16.212.421</b> |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar |            | 1.517.254 |          | <b>1.517.254</b>  |

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

#### 24. 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 30 Eylül 2022 tarihinde sona eren yıl 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.

#### 25. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.