

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

**1 Ocak- 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait
bağımsız denetim raporu ve finansal tablolar**



**Building a better
working world**

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

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Turkish Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Enflasyon muhasebesinin uygulanması	
2.1 numaralı dipnotta açıklandığı üzere, Şirket'in fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Şirket, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaya başlamıştır. TMS 29'a uygun olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak, raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur. TMS 29'un yönergelerine uygun olarak, Şirket, enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye tüketici fiyat endekslerini kullanmıştır. Enflasyon düzeltmesi için uygulanan prensipler, 2.1 numaralı dipnotta açıklanmıştır. TMS 29'nun Şirket'in raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır; • Finansal raporlamadan sorumlu yönetimle görüşüp, TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi ve tasarlanan TMS 29 modelleri üzerinde yapılan testler hakkında incelemeler yapılmıştır, • Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan girişler ve endeksler test edilmiştir, • TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir, • Enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği değerlendirilmiştir.

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

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.
- 3) Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 376. Maddesinde belirtildiği şekilde, şirket sermayesi ile kanuni yedek akçeler toplamının üçte ikisi zarar nedeniyle karşılıksız kalmıştır. Ancak bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Tolga Özdemir'dir.

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



Tolga Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

25 Mart 2024
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Finansal Durum Tablosu	1
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	2
Özkaynak Değişim Tablosu	3
Nakit Akış Tablosu	4
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar	5-37
1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	5
2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	5-15
3. Nakit ve Nakit Benzerleri	16
4. Finansal Yatırımlar	16
5. Borçlanmalar	17
6. Ticari Alacak ve Borçlar	17-18
7. Diğer Alacak ve Borçlar	18
8. Maddi Duran Varlıklar	19
9. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19
10. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	20-21
11. Peşin ödenmiş giderler	22
12. Özkaynaklar	22-23
13. Hasılat ve Satışların Maliyeti	24
14. Niteliklerine Göre Giderler	25
15. Esas Faaliyetler Diğer Gelirler/Giderler	25
16. Finansal Gelirler	26
17. Finansal Giderler	26
18. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	26-28
19. İlişkili Taraf Açıklamaları	29-30
20. Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan hizmetlere İlişkin Ücretler	30
21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	31-35
22. Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri	35-36
23. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	36-37
24. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	37

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2022
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		207.157.516	163.873.317
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	130.159.793	108.853.096
Finansal Yatırımlar	4	1.489	15.966.536
Ticari Alacaklar	6	72.975.791	36.631.917
Diğer Alacaklar	7	2.166.101	1.243.285
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	1.026.597	-
Peşin Ödenmiş Giderler	11	827.745	1.178.483
Duran Varlıklar		23.958.740	19.468.960
Finansal Yatırımlar	4	1.517.254	2.499.979
Maddi Duran Varlıklar	8	1.434.321	2.978.899
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	4.604.963	4.111.014
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	18	1.468.940	-
Diğer Alacaklar	7	14.933.262	9.879.068
Toplam Varlıklar		231.116.256	183.342.277
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		181.423.023	121.715.896
Diğer Finansal Yükümlülükler	5	9.031.192	36.747.365
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	5	-	436.385
İlişkili Taraflardan Borçlanmalar	19	-	184.167
İlişkili Olmayan Taraflardan Borçlanmalar		-	252.218
Ticari Borçlar	6	166.218.419	78.119.805
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19	92.942.278	32.954.000
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		73.276.141	45.165.805
Diğer Borçlar	7	2.897.124	2.856.273
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	-	304.332
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.276.288	3.251.736
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	434.798	402.255
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	2.841.490	2.849.481
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.151.618	2.411.175
Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	5	-	52.417
İlişkili Olmayan Taraflardan Borçlanmalar		-	52.417
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	18	-	562.580
Uzun Vadeli Karşılıklar	10	1.151.618	1.796.178
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		1.151.618	1.796.178
Özkaynaklar		48.541.615	59.215.206
Ödenmiş Sermaye (nominal)	12	25.000.000	25.000.000
Sermaye Düzeltme Farkı		295.395.247	295.395.247
Sermaye Avansı	12	8.891.349	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelir	12	(2.019.187)	(1.186.914)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Makul Değer			
Kazanç/(Kayıp)	12	(2.589.525)	(1.606.800)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	23.396.665	23.047.305
Geçmiş Yıllar Karları	12	(285.105.395)	(260.262.879)
Net Dönem Karı/Zararı	12	(14.427.539)	(21.170.753)
Toplam Kaynaklar		231.116.256	183.342.277

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	598.573.901	1.137.408.421
Satışların Maliyeti	13	(540.950.885)	(1.081.327.355)
Brüt Kar		57.623.016	56.081.066
Genel Yönetim Giderleri	14	(55.005.002)	(52.691.278)
Pazarlama Giderleri	14	(9.270.956)	(7.189.402)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	115.313	2.363.314
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(46.610)	(579)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		(6.584.239)	(1.436.879)
Finansal Gelirler	16	47.302.207	11.702.907
Finansal Giderler	17	(31.820.510)	(1.262.410)
Parasal Pozisyon Zararı		(21.217.627)	(26.869.582)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		(12.320.169)	(17.865.964)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(2.107.370)	(3.304.789)
- Dönem Vergi Gideri	18	(3.861.466)	(2.292.349)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	18	1.754.096	(1.012.440)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)		(14.427.539)	(21.170.753)
DİĞER KAPSAMLI GELİR:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden			
Ölçüm Kazançları/Kayıpları	10	(1.109.697)	(1.582.551)
Finansal Araç Makul Değer Kazanç/(Kayıp)		(982.725)	(1.606.800)
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	18	277.424	395.637
Diğer Kapsamlı Gelir		(1.814.998)	(2.793.714)
Toplam Kapsamlı Gelir		(16.242.537)	(23.964.467)

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		Birikmiş Karlar		
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye (tarihi değeri ile)	Sermaye Düzeltme Farkları	Sermaye Avansı	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Finansal Varlık Değerleme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Zararları (net)	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Dönem Karı/(Zararı)	Özkaynaklar
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	295.395.247	-	21.714.512	-	-	(250.782.636)	-	91.327.123
Transferler		-	-	-	1.332.793	-	-	(1.332.793)	-	-
Kar dağıtımı	12	-	-	-	-	-	-	(8.147.450)	-	(8.147.450)
Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	(21.170.753)	(21.170.753)
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	(1.606.800)	(1.186.914)	-	-	(2.793.714)
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	295.395.247	-	23.047.305	(1.606.800)	(1.186.914)	(260.262.879)	(21.170.753)	59.215.206
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	295.395.247	-	23.047.305	(1.606.800)	(1.186.914)	(260.262.879)	(21.170.753)	59.215.206
Transferler		-	-	-	349.360	-	-	(21.520.113)	21.170.753	-
Ortaklardan Sermaye Avansı Ödemesi	24	-	-	8.891.349	-	-	-	-	-	8.891.349
Kar dağıtımı	12	-	-	-	-	-	-	(3.322.403)	-	(3.322.403)
Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	(14.427.539)	(14.427.539)
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	(982.725)	(832.273)	-	-	(1.814.998)
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	295.395.247	8.891.349	23.396.665	(2.589.525)	(2.019.187)	(285.105.395)	(14.427.539)	48.541.615

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(8.751.204)	(373.604.231)
Dönem karı		(14.427.539)	(21.170.753)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(14.427.539)	(21.170.753)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		27.148.124	24.799.788
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	8, 9	2.903.967	3.480.109
Vergi ile İlgili Düzeltmeler	18	2.107.370	3.304.789
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	10	274.926	613.279
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		4.728.435	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(12.576.858)	(11.621.568)
Parasal Zarar		29.710.284	29.023.179
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		18.453.146	(358.577.489)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(36.343.874)	2.653.758
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(36.343.874)	2.653.758
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(5.977.010)	(1.767.335)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(5.977.010)	(1.767.335)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		350.738	(689.834)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		88.098.614	(392.825.385)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		59.988.278	(64.605.288)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		28.110.336	(328.220.097)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		40.851	(2.696.058)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
İlişkili Taraflara Faaliyetler İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		40.851	(2.696.058)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(27.716.173)	36.747.365
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(27.716.173)	36.747.365
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(39.924.935)	(18.655.777)
Ödenen Kıdem		(1.545.943)	957.476
Vergi İadeleri / Ödemeleri		(5.192.395)	(2.708.626)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler		(4.250.019)	(2.155.613)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(28.936.578)	(14.789.014)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		10.577.615	8.168.467
Alınan Temettüpler	15	408.754	565.335
Alınan Faizler	16	43.262.533	11.241.551
Ödenen Faizler	18	(31.240.334)	(280.688)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(249.970)	(1.418.881)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(1.603.368)	(1.938.850)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		4.930.082	(9.440.247)
Ödenen Temettüpler		(3.322.403)	(8.147.450)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Diğer Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(638.864)	(1.292.797)
Alınan Sermaye Avansları		8.891.349	-
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
E. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL ZARAR		(30.497.326)	(30.473.738)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)		(23.740.833)	(405.349.749)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	69.061.166	474.410.915
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	45.320.333	69.061.166

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 payı ile Turkish Bank A.Ş.'dir.

Şirket'in 1 Ocak 2016 tarihinden beri Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yapılan Geniş Yetkili Aracı Kurum olarak yetkilendirilmesi, Şirket'in talebi ve SPK'nın uygun görüşü ile yurt içinde pay senetleri ve diğer menkul kıymetleri için İşlem Aracılığı Faaliyetlerini kapsayacak şekilde Kısmi Yetkili Aracı Kurum olarak 27 Temmuz 2023 tarihinde değiştirilmiştir. Şirket'in merkezi, Esentepe Mahallesi, Ali Kaya Sokak, Pol Center, A Blok, No: 1 İç Kapı No:62 Şişli, İstanbul, Türkiye'dir.

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla personel sayısı 39'dur (31 Aralık 2022:38).

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Turkish Bank A.Ş.	%99,99	%99,99
Diğer	%0,01	%0,01
Toplam	%100,00	%100,00

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1. Finansal Tabloların Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 25 Mart 2024 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

Bu 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.

2.1.3. Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Bu finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"unda belirtilen esaslar kullanılmıştır.

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

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1. Finansal Tabloların Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4. Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

Şirket tarafından kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Amerikan Doları ("ABD Doları")	29,4382	18,6983
Avro ("EUR")	32,5739	19,9349
İngiliz Sterlini ("GBP")	37,4417	22,4892

2.1.5. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Sunumu

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikleri tanımlamaktadır.

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamasında TMS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarını TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzelterek sunmaları gerektiğini belirtmiştir. Şirket, KGK açıklamasında belirtildiği üzere, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarını hazırlarken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapmıştır.

Şirket, TMS 29'u uygularken Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri ("TÜFE") kullanmıştır. Aşağıdaki tabloda TÜFE'ye göre son üç yılın yıllık enflasyon oranları ve bu yılların son günleri için kullanılan enflasyon düzeltme katsayıları sunulmaktadır:

	Endeks Değeri	Yıllık Enflasyon	Kümülatif Enflasyon	Düzeltilme Katsayısı
31 Aralık 2021	686,95	%36,08	%36,08	2,71
31 Aralık 2022	1.128,45	%64,27	%123,54	1,65
31 Aralık 2023	1.859,38	%64,77	%268,33	1,00

Şirket TMS 29'u uygularken ana hatları aşağıda açıklanan işlemleri yapmıştır:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler TÜFE katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1. Finansal Tabloların Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.5 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Sunumu (devamı)

- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları, gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen özkaynak araçları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkileri dışında, gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.

2.1.6. Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 31 Aralık 2023 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.

2.1.7. 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.

2.1.8. 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

Cari dönemde Şirket'in muhasebe politikalarında TMS 29 kaynaklı yapılan değişiklikler 2.1 Nolu dipnotta verilmiştir. TMS 29 uygulaması haricinde Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS ve TMS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2.4.1. 1 Ocak 2023 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

i. TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

ii. 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. Değişiklikle, işletmelerin finansal tablolarında "önemli muhasebe politikalarını" sunmaları amaçlanmakta ve uygulamaya açıklık getirmek amacıyla örnekler verilmektedir.

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

iii. TMS 12 Değişiklikleri – Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Ertelenmiş Vergi

TMS 12'de yapılan değişiklik ile ilk kayda alma istisnasının kapsamını daraltılmıştır. Böylece, bu istisna, kiralamar ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi eşit geçici farklar yaratan işlemlere uygulanmayacaktır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir.

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

v. TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri" Standardı

Hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerini alan bu TFRS 17, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bununla birlikte, KGK Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 06.04.2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1/1/2024 tarihinden itibaren uygulanacağını bildirilmiştir.

TFRS 17'nin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi yoktur.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

2.4.2. Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş Yeni Standart, Yorum ve Değişiklikler

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket, henüz yürürlüğe girmeyen hiçbir yeni standart, yorum ve değişikliği finansal tablolarında uygulamaya başlamamıştır.

- i. TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı işletmenin iştirak veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışları veya katkıları
- ii. TMS 1 Değişiklikleri: Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- iii. TFRS 16 Değişiklikleri: Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri
- iv. TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri: Tedarikçi finansmanı anlaşmaları
- v. TMS 21 Değişikliği: Konvertibl olmama durumu
- vi. Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) 1 “Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”
- vii. TSRS 2 “İklimle İlgili Açıklamalar”

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.5.1. 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 ve 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 iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlenmelerini kapsar.

iii. Temettü gelirleri

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

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.2. Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri çıkartıldıktan sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, taşınan değer ile tahsil edilen tutarın karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

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

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

2.5.3. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Satın alınan yazılımlar, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, enflasyon etkilerine göre düzeltilir ve 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.

2.5.4. Finansal Araçlar

i. 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 varlığın alımı veya satışı sonucunda ilgili varlık, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

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

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi içinde tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın 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.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.4 Finansal Araçlar (devamı)

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 bu 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.

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 varsa değer düşüklüğü indirilerek gösterilir.

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.

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 kâr 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.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.4 Finansal Araçlar (devamı)

ii. Finansal yükümlülükler ve özkaynak araçları

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.

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 ve takip eden dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Sermaye

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

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

2.5.5. 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 çevrilmektedir.

2.5.6. 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 dipnotlarda açıklamaktadır.

2.5.7. 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.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.4 Kiralama İşlemleri (devamı)

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı
- kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar
- 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:

- Sabit ödemeler
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı
- 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.

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, defter değerini kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırarak ve bu değeri yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltarak ölçer

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.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.8. 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.

2.5.9. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

i. Cari vergi

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 %30'dur (2022: 25%).

20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen "Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile enflasyon düzeltmesi uygulaması vergi hesaplarında 1 Ocak 2024 tarihinden başlayarak yürürlüğe girecektir.

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.

ii. 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.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, %30 oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.10. 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.

2.5.11. 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.

2.5.12. 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 güvenilebilir 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.

2.5.13. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") İşlemleri

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.

2.5.14. 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 10 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Not 18 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Banka	24.686.974	51.447.235
Vadesiz mevduatlar	15.071.643	1.225.379
Vadeli mevduatlar (*)	9.615.331	50.221.856
Müşteri varlıkları	84.284.000	39.382.375
Ters repo işlemlerinden alacaklar (**)	7.021.233	18.130.918
Borsa para piyasası alacakları	14.247.070	-
Beklenen kredi zararları	(79.484)	(107.432)
Toplam	130.159.793	108.853.096

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup faiz oranı %43 ve %47 arasında değişmektedir (31 Aralık 2022: 3 aydan kısa ve TL vadeli mevduatların faiz oranı %21.6'dır).

(**) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 3 aydan kısa olup faiz oranı %39'dir. (31 Aralık 2022: 3 aydan kısa ve ters repo işlemlerin faiz oranları %10.17'dir).

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler toplamından faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	130.159.793	108.853.096
Müşteri varlıkları (-)	84.284.000	39.382.375
Faiz tahakkukları (-)	634.944	516.987
Beklenen kredi zararları	79.484	107.432
Toplam	45.320.333	69.061.166

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla banka bakiyeleri üzerinde bloke bulunmamaktadır.

4. Finansal Yatırımlar

4.1. Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılanlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Özel sektör bonoları	1.489	-
Hisse Senetleri	-	15.966.536
Toplam	1.489	15.966.536

4.2. Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	2.499.979
Toplam	1.517.254	2.499.979

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. Borçlanmalar

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kiralama işlemlerinden borçlar-ilişkili taraf (*)	-	184.167
Kiralama işlemlerinden borçlar-diğer taraf (*)	-	252.218
Toplam	-	436.385

(*) TFRS 16 çerçevesinde muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerini içermektedir.

Uzun Vadeli Borçlanmalar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kiralama işlemlerinden borçlar-diğer taraf (*)	-	52.417
Toplam	-	52.417

(*) TFRS 16 çerçevesinde muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerini içermektedir.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla olmayan taraflardan diğer finansal yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023			
	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	9.031.192	43,25-45	2 Ocak-8 Şubat 2024
Toplam	9.031.192		

31 Aralık 2022			
	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	36.747.365	12,80-15,25	3 Ocak-25 Ocak 2023
Toplam	36.747.365		

6. Ticari Alacak ve Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadeli işlemlerden doğan teminat alacakları	68.603.170	15.505.737
Kredili müşterilerden alacaklar	3.649.049	7.368.228
Müşterilerden alacaklar	1.266.914	14.019.554
Kaldıraçlı işlemlerden alacaklar	705	1.162
Beklenen kredi zararları	(544.047)	(262.764)
Toplam	72.975.791	36.631.917

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. Ticari Alacak ve Borçlar (devamı)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Müşterilere BPP işlemlerinden borçlar	84.284.000	39.382.156
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	6.647.132	16.849.201
VİOP müşteri teminatları	68.553.170	14.119.095
Müşterilere borçlar	5.091.160	3.721.234
Kaldıraçlı işlemlerden borçlar	705	1.162
Diğer borçlar (*)	1.642.252	4.046.957
Toplam	166.218.419	78.119.805

(*) Diğer borçlar kalemi başlıca 746.456TL (31 Aralık 2022: 1.999.441TL) Satıcılar ve 890.904TL (31 Aralık 2022: 2.048.488TL) Diğer Borç ve Gider Karşılıkları bakiyelerinden oluşmaktadır.

7. Diğer Alacak ve Borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	2.166.101	1.243.285
Diğer kısa vadeli alacaklar	2.172.297	1.250.912
Personelden alacaklar	9.953	1.641
Beklenen kredi zararları	(16.149)	(9.268)
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	14.933.262	9.879.068
VİOP müşteri teminatları	2.655.961	4.315.783
Verilen diğer teminatlar	12.388.631	5.636.937
Beklenen kredi zararı karşılığı	(111.330)	(73.652)
Toplam	17.099.363	11.122.353

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve borçlar	2.897.124	2.856.273
Toplam	2.897.124	2.856.273

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. Maddi Duran Varlıklar

	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Kullanım Hakkı Varlığı	Toplam
31 Aralık 2023				
Net defter değeri 1 Ocak 2023	806.913	1.328.860	843.126	2.978.899
İlaveler	249.970	-	-	249.970
Çıkışlar (-)	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	498.865	452.557	843.126	1.794.548
Net defter değeri	558.018	876.303	-	1.434.321
Maliyet	25.974.836	4.032.474	2.488.679	32.495.989
Birikmiş amortisman (-)	25.416.818	3.156.171	2.488.679	31.061.668
Net defter değeri	558.018	876.303	-	1.434.321
31 Aralık 2022				
Net defter değeri 1 Ocak 2022	1.674.216	1.876.769	3.064.316	6.615.301
İlaveler	56.191	-	-	56.191
Çıkışlar,net (-)	106.801	-	859.684	966.485
Amortisman gideri (-)	816.693	547.909	1.361.506	2.726.108
Net defter değeri	806.913	1.328.860	843.126	2.978.899

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

9. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet	9.715.734	1.603.368	-	11.319.102
Birikmiş itfa payları (-)	5.604.720	1.109.419	-	6.714.139
Net defter değeri	4.111.014			4.604.963
	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Maliyet	9.581.277	134.457	-	9.715.734
Birikmiş itfa payları (-)	4.850.632	754.088	-	5.604.720
Net defter değeri	4.730.645			4.111.014

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

- i. Şirket'in dava dosyaları ile ilgili olarak toplamı 9.085.883 TL tutarındaki Şirket'in aleyhine açılmış davalardan Şirket aleyhine sonuçlanma olasılığı bulunan ancak henüz kesinleşmemiş davalar için finansal tablolarda 2.500.000 TL tutarında karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2022: Şirket'in dava dosyaları ile ilgili olarak toplam 2.636.320TL tutarında karşılık ayrılmıştır.)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılıkları	2.500.000	2.636.320
Diğer gider tahakkukları	341.490	213.161
Toplam	2.841.490	2.849.481

- ii. 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, Eurobond ve yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir (TL değerler, tarihi değerleri ile sunulmuştur):

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yatırım fonları-adet	4.652.612.143	2.772.692.420
Hisse senetleri	321.340.705	186.028.377
Finansman bonosu	57.197.860	110.724.860
Müşteri portföyü-devlet tahvili ve hazine bonosu	56.441.400	52.305.460
Eurobond	9.734.000	10.154.000
Özel sektör tahvilleri	70.380.000	58.230.000
Kaldıraçlı alım satım işlemleri (USD)	-	39
Vadeli kontratlar	26.302	6.547

- iii. 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir (TL değerler, tarihi değerleri ile sunulmuştur):

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sermaye Piyasası Kurulu	8.176.000	3.001.776
Mahkemelere verilen	5.138.533	4.276.573
Takasbank	29.000.000	25.000.000
Borsa İstanbul A.Ş.	80.000	80.000
BİST payları	1.365.528	1.365.528
Toplam	43.760.061	33.723.877

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

iv. Çalışanlara sağlanan faydalar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kullanılmamış izin karşılığı	434.798	303.393
Prim karşılığı	-	98.862
Toplam	434.798	402.255
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar:		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.151.618	1.796.178
Toplam	1.151.618	1.796.178

Kıdem tazminatı karşılığı Şirket'in çalışanların emekliliklerinden dolayı oluşacak ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanmış gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanlar hak ettikçe tahakkuk esasına göre hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması hükümet tarafından belirlenen kıdem tazminatı tavanına dayanmaktadır. 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla geçerli kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 23.489,83 ve 25.327TL' dir.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllara 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.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
İskonto oranı (%)	3,29	2,94
Beklenen maaş artış oranı (%)	14	36
Tahmin Edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı (%)	86	83

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı	1.796.178	925.110
Hizmet maliyeti	107.186	131.420
Faiz maliyeti	167.740	481.859
Aktüeryal kayıp	1.109.697	1.582.551
Parasal kayıp/(kazanç)	483.240	699.687
Ödenen kıdem tazminatı tutarı (-)	1.545.943	625.075
31 Aralık itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı	1.151.618	1.796.178

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gelecek aylara ait giderler	827.745	1.178.483
Toplam	827.745	1.178.483

12. Özkaynaklar

12.1. Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (tarihi değeri ile). Şirket'in çıkarılmış her biri 1 TL (nominal değer) değerinde 25.000.000 adet hisse senedi bulunmaktadır. Bu hisse senetlerinden 15.000.000 adedi (A) ve 10.000.000 adedi (B) grubu hisse senetlerini teşkil etmektedir. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun (A) grubunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilmesi şarttır.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerindeki Şirket hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

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

12.2. Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yasal Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na 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 kâr payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar. Ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

12.3. Kar veya Zarara Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir/Gider

Tanımlanmış fayda yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ile ilgili tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar, diğer kapsamlı gelir altında "diğer kazançlar/kayıplar" olarak muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in 3.928.102TL tutarında net tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm birikmiş zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 3.095.829TL net birikmiş zarar).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar yeniden ölçüm kazançları nedeniyle 5.109.118TL tutarında net birikmiş kapsamlı geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 6.091.843TL).

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. Özkaynaklar (devamı)

12.4. Kar Dağıtımı

Ertelenmiş vergi geliri haricindeki yasal defterlerdeki birikmiş karlar, yukarıda açıklanan yasal yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır. Şirket, yıl içinde geçmiş yıl karları üzerinden toplamda 3.322.404TL tutarında hissedarlarına temettü ödemesi gerçekleştirmiştir (31 Aralık 2022: 8.147.450TL).

12.5. TMS 29 Uygulaması ve VUK Enflasyon Düzeltmesinin Özkaynaklar Üzerindeki Etkisi

Şirketler, 30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ilgili Tebliğ’e göre Vergi Usul Kanunu uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2023 tarihli bilançolarını Türkiye İstatistik Kurumunca yayımlanan Üretici Fiyatları Genel Endeksleri (ÜFE) kullanmak suretiyle enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar.

Şirket’in finansal tabloları TMS 29 uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri (TÜFE) kullanılmak suretiyle enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş ve nihayetinde cari ve önceki raporlama dönemine ait tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

Vergi Usul Kanunu ve TMS 29 enflasyon muhasebesi uygulamasında farklı endekslerin kullanılması nedeniyle “Sermaye Düzeltme Farkları”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Diğer Yedekler” kalemlerine ilişkin Vergi Usul Kanunu’na göre hazırlanan bilançoda yer alan tutarlar ile bu finansal tablolarda sunulan tutarlar arasında farklar oluşmuştur. Söz konusu farklar finansal tablolarda Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları” kalemine yansıtılmış olup 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla özetine aşağıda yer verilmiştir:

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkı	Yasal Yedekler
Enflasyon düzeltmesi yapılmadan önceki bakiyesi	25.000.000	-	3.307.732
VUK enflasyon düzeltmesi sonrası bakiyesi	25.000.000	480.421.863	35.784.765
Finansal tablolardaki bakiyesi	25.000.000	295.395.247	23.396.665

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. Hasılat ve Satışların Maliyeti

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
<u>Satış gelirleri</u>		
Eurobond satışları	437.511.345	751.971.293
Finansman bonusu satışları	26.735.154	291.752.365
Hisse senedi satışları	13.496.431	35.806.396
Devlet tahvili/bono satışları	3.523.363	4.172.160
Özel sektör tahvil satışları	45.084.114	7.578.242
Yatırım fonu satışları	22.160.671	-
	548.511.078	1.091.280.456
<u>Hizmet gelirleri</u>		
Alım/satım aracılık komisyonları	33.727.223	32.257.659
Halka arz aracılık komisyonları	997.523	3.218.226
Kaldıraçlı işlemlerden hizmet gelirleri	-	49.420
Kurumsal finansman danışmanlık gelirleri	2.683.862	611.682
Yatırım fonu aracılık gelirleri	9.802.493	10.035.319
Diğer komisyon ve gelirler	3.792.342	3.944.857
Toplam komisyonlar	51.003.443	50.117.163
<u>Hizmet gelirlerinden indirimler</u>		
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	-	801.857
Emir iletimine aracılık kapsamında ödenen komisyonlar (-)	7.133.632	7.579.810
Toplam indirimler	7.133.632	8.381.667
<u>Esas faaliyetlerden faiz gelirleri</u>		
Kredi faiz gelirleri	3.362.049	3.008.038
Temerrüt faiz gelirleri	2.830.963	1.384.431
Toplam faiz gelirleri	6.193.012	4.392.469
Hasılat	598.573.901	1.137.408.421
<u>Satışların maliyeti (-)</u>		
Eurobond alışları	431.741.210	743.551.170
Finansman bonusu alışları	26.055.304	289.088.529
Hisse senedi alışları	13.620.061	36.388.476
Devlet tahvili alışları	3.477.794	4.125.580
Özel sektör tahvil alışları	44.609.517	8.173.600
Yatırım fonu alışları	21.446.999	-
Toplam Satışların Maliyeti	540.950.885	1.081.327.355

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. Niteliklerine Göre Giderler

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Genel yönetim giderleri (-)	55.005.002	52.691.278
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	9.270.956	7.189.402
Toplam	64.275.958	59.880.680

Şirket, finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Personel ücret ve giderleri	26.250.597	26.191.104
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	4.807.117	6.607.864
Diğer pazarlama giderleri	9.096.190	7.076.624
Kira giderleri	5.428.858	6.344.289
Yönetim giderleri	2.150.688	2.163.307
Danışmanlık ve denetim ücretleri	5.124.577	2.275.435
Amortisman ve itfa payları	2.903.967	3.480.196
Vergi, harç ve resmi takip giderleri	2.395.313	1.424.869
Ulaşım giderleri	1.571.327	1.365.641
Haberleşme giderleri	424.270	503.896
Reklam, ilan ve temsil giderleri	871.990	605.899
Sigorta giderleri	53.461	57.682
VİOP ödemeleri	174.766	112.778
Diğer giderler	3.022.837	1.671.096
Toplam	64.275.958	59.880.680

15. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2023	2022
Diğer gelirler (*)	115.313	2.363.314
Toplam	115.313	2.363.314

(*) Söz konusu tutarın 293.441TL'lik (2022: 1.617.197TL-gelir) kısmı VİOP Piyasası işlemlerinden gerçekleşen net giderleri ile değerlendirme farkı gelirinden ve 408.754TL'lik (31 2022: 565.335TL) kısmı temettü gelirlerinden oluşmaktadır.

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	2023	2022
Diğer giderler (-)	46.610	579
Toplam	46.610	579

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. Finansal Gelirler

	2023	2022
İtfa faiz geliri	247.908	3.983.622
Diğer finansman gelirleri	2.337.176	1.962.724
Repo faiz gelirleri	27.534.935	1.736.935
Takasbank Para Piy. faiz geliri	636.440	1.042.668
Kambiyo karları	3.893.769	927.362
Mevduat faiz geliri	12.651.979	2.049.596
Toplam	47.302.207	11.702.907

17. Finansal Giderler

	2023	2022
Teminat mektubu komisyonları	580.176	981.722
Fin. kir./haklara ilişkin faiz gideri	46.684	244.962
Banka kredi faiz gideri	31.193.650	35.726
Toplam	31.820.510	1.262.410

18. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerine ait vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	2023	2022
Cari yıl vergi gideri	(3.861.466)	(2.292.349)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	1.754.096	(1.012.440)
Toplam	(2.107.370)	(3.304.789)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar "dönem karı vergi yükümlülüğü" hesabı içindeki "ödenen kurumlar vergisi" veya "cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar" hesabına kaydedilmektedir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Cari kurumlar vergisi karşılığı	2.712.374	1.948.129
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar	(3.738.971)	(1.643.797)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)	(1.026.597)	304.332

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. 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 ve sigorta şirketleri gibi finans alanında faaliyet gösteren kurumlarda kurumlar vergisi oranı artırılmıştır. Bu şirketler için kurumlar vergisi oranı 2022 yılı için %25 olarak uygulanmıştır. Ancak, 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7456 sayılı Kanun uyarınca bu oran %30’a yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Ekim 2023 tarihinden sonra verilen beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde uygulanacaktır. 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda kurumlar vergisi için 30% oranı kullanılmıştır.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17’nci gününe kadar beyan eder ve öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

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.

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi varlıkları	1.876.203	1.444.167
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(407.263)	(2.006.747)
	1.468.940	(562.580)

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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Diğer borç ve gider karşılıkları	2.500.000	750.000	2.735.182	683.796
TFRS-16 Kullanım Hakkı varlıkları	-	-	488.802	122.200
Kıdem tazminatı karşılığı	1.151.618	345.485	1.796.178	449.044
Beklenen kredi vb. zararlar	751.009	225.303	453.109	113.278
İzin karşılığı	434.798	130.439	303.393	75.849
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	1.416.588	424.976	-	-
Ertelenmiş vergi varlıkları	6.254.013	1.876.203	5.776.664	1.444.167

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Finansal varlıklar değerlemesi	1.357.543	407.263	4.684.131	835.509
Kullanım hakkı yükümlülükleri	-	-	361.067	90.268
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	-	-	4.323.881	1.080.970
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	1.357.543	407.263	9.369.079	2.006.747

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	4.896.470	1.468.940	(3.592.415)	(562.580)
--	------------------	------------------	--------------------	------------------

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri	2023	2022
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(562.580)	54.223
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.754.096	(1.012.440)
Diğer kapsamlı gelirden ertelenmiş vergi geliri	277.424	395.637
Kapanış bakiyesi	1.468.940	(562.580)

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. İlişkili Taraf Açıklamaları

- i. 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olan alacakların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Bankadaki Nakit	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<i>Turkish Bank A.Ş.</i>		
Vadesiz mevduatlar	8.895.363	58.458.528
Vadeli mevduatlar	705.000	8.523.277
Toplam	9.600.363	66.981.805

- ii. 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara olan borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Ticari Borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Türk Bankası Ltd.	92.942.278	32.954.000
Toplam	92.942.278	32.954.000

- iii. 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflardan alınan gelirler ile ilişkili taraflara ödenen giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Gelirlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Elde Edilen Gelirler	2023	2022
Faiz Gelirleri		
Turkish Bank A.Ş.	367.964	185.835
Komisyon Gelirleri		
Turkish Bank A.Ş.	3.433.137	1.625.485
Türk Bankası Ltd.	364.945	536.352
Allied Turkishbank IBU Ltd.	-	504.119
Toplam	4.166.046	2.851.791

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

Giderlerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara ödenen giderler	2023	2022
Ödenen faiz giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	-	40.327
Toplam	-	40.327
Ödenen komisyon giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	1.121.262	1.162.984
Türk Bankası Ltd.	5.962.634	7.350.366
Toplam	7.083.896	8.513.350
Kira giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	271.418	515.039
BKB Gayrimenkul Yönetim A.Ş.	4.530.374	6.049.665
Toplam	4.801.792	6.564.704
Bina ortak giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	1.227.993	1.042.942
Toplam	1.227.993	1.042.942
İnsan Kaynakları ve Bilgi Teknolojileri iş birliği giderleri		
Turkish Bank A.Ş.	818.802	1.348.778
Toplam	818.802	1.348.778
İlişkili Taraflara Ödenen Giderler Toplamı	13.932.483	17.510.101

iv. Şirket'in kilit yöneticilerine sağlanan faydalar tutarı 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde 5.119.723 TL'dir (2022: 5.802.055TL).

20. Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

KGK'nın 26 Mart 2021 tarihli kararı gereği bağımsız denetçi veya bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin raporlama dönemine ait ücret bilgisi aşağıdaki tabloda verilmiştir. Tabloda verilen ücret bilgileri KDV hariç bilgilerdir.

	Cari Dönem	Önceki Dönem
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	932.723	563.843
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-
Toplam	932.723	563.843

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

21.1. 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.

	İlişkili Taraflar (Dipnot 19)	Diğer Taraf (Dipnot 6)	Diğer Taraf (Dipnot 7)	Bankalardaki Mevduat (Dipnot 3) (*)	Finansal Yatırımlar (Dipnot 4)
31 Aralık 2023					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	9.600.363	72.975.791	17.099.363	31.708.207	1.489
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.600.363	72.975.791	17.099.363	31.708.207	1.489
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		544.047	127.479	79.484	-
- Değer düşüklüğü		(544.047)	(127.479)	(79.484)	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 7.021.233TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

21.1. Finansal Risk Yönetimi (devamı)

	İlişkili Taraflar (Dipnot 19)	Diğer Taraf (Dipnot 6)	Diğer Taraf (Dipnot 7)	Bankalardaki Mevduat (Dipnot 3) (*)	Finansal Yatırımlar (Dipnot 4)
31 Aralık 2022					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	66.981.805	36.631.917	11.122.353	69.578.153	15.966.536
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	66.981.805	36.631.917	11.122.353	69.578.153	15.966.536
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	262.764	82.920	107.432	-
- Değer düşüklüğü	-	(262.764)	(82.920)	(107.432)	-
- Net değerın teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilen 18.130.918TL tutarındaki ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşmelerine göre kalan vadeleri bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023

	Defter Değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	166.218.419	166.218.419	-	-	-	-	166.218.419
Diğer Borçlar	2.897.124	2.897.124	-	-	-	-	2.897.124
Toplam Yükümlülükler	169.115.543	169.115.543	-	-	-	-	169.115.543

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

21.1. Finansal Risk Yönetimi (devamı)

31 Aralık 2022

	Defter Değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	488.802	-	103.884	332.501	52.417	-	488.802
Ticari Borçlar	78.119.805	78.119.805	-	-	-	-	78.119.805
Diğer Borçlar	2.856.273	-	2.856.273	-	-	-	2.856.273
Toplam Yükümlülükler	81.464.880	78.119.805	2.960.157	332.501	52.417	-	81.464.880

iii. Piyasa riski açıklamaları

Kur riski

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

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023 (TL Tutarı)	31 Aralık 2022 (TL Tutarı)
A. Döviz cinsinden varlıklar	443.748	624.650
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	-	-
C. Türev finansal araçlar	-	-
Net döviz pozisyonu (A+B+C)	443.748	624.650

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in detaylı bazda yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	ABD Doları	EUR	GBP
Nakit değerler ve bankalar	15.074	-	-
Net yabancı para pozisyonu	15.074	-	-

31 Aralık 2022	ABD Doları	EUR	GBP
Nakit değerler ve bankalar	19.981	78	175
Net yabancı para pozisyonu	19.981	78	175

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

21.1. Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, TL'nin, ABD Doları ve Euro da %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımı altında, yabancı para biriminde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan kur farkının dönem karına vergi öncesi etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Bu analizde, diğer bütün değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının sabit kaldığı varsayılmıştır.

31 Aralık 2023	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	44.375	44.375
EUR	-	-
GBP	-	-
Toplam	44.375	44.375

31 Aralık 2022	Özkaynak	Kar veya zarar
ABD Doları	61.561	61.561
EUR	257	257
GBP	647	647
Toplam	62.465	62.465

Faiz pozisyonu riski

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

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

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli araçlar		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal varlıklar	Vadeli mevduatlar	9.615.331	50.221.856
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	7.021.233	18.130.918
	Borsa para piyasası alacakları	14.247.070	-
Finansal borçlar	Müşterilere BPP işlemlerinden borçlar	84.284.000	39.382.375
	Kiralama işlemlerinden borçlar	-	488.802
	Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	6.647.132	16.849.201

Faiz Oranı Duyarlılığı

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

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

21.2. 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.

22. Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde bir varlığın karşılığındaki 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 varlıklar

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 düşünülmüş ve defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

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

Finansal yükümlülükler

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

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	130.159.793	130.159.793	108.853.096	108.853.096
Finansal yatırımlar	1.518.743	1.518.743	18.466.515	18.466.515
Ticari alacaklar	72.975.791	72.975.791	36.631.917	36.631.917
Diğer alacak	17.099.363	17.099.363	11.122.353	11.122.353
Ticari borçlar	166.218.419	166.218.419	78.119.805	78.119.805
Diğer borçlar	2.897.124	2.897.124	2.856.273	2.856.273

TURKISH YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22. Finansal Araçlar Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

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.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan	1.489	-	-	1.489
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir yansıtılanlar	-	-	1.517.254	1.517.254
31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar				
Gerçeğe uygun değer farkı k/z yansıtılan	15.966.536	-	-	15.966.536
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılanlar	-	-	2.499.979	2.499.979

23. 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 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıl için 40.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar (devamı)

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'te 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.

23. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

- i. Şirket'in ticari ünvanı, 12 Ocak 2024 tarihinde Turkish Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmiştir.
- ii. Şirket'in ödenmiş nominal sermayesi 12 Ocak 2024 tarihinde 25 milyon TL'den 36,8 milyon TL'ye çıkarılmıştır. Artışın, 8,89 milyon TL'si nakit olarak geri kalan kısmı iç kaynaklardan karşılanmıştır. Bu artışla, hissedarların ortaklık oranlarında bir değişiklik olmamıştır.