

**Yatırım Finansman Menkul Değerler
Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı**

30 Eylül 2021 Tarihinde Sona Eren
Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	
1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	6-7
2 Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	7-15
3 Finansal yatırımlar	16-18
4 Borçlanmalar	18-20
5 Türev araçlar	20-21
6 Ticari alacaklar ve borçlar	22-23
7 Diğer alacaklar ve borçlar	24
8 Maddi duran varlıklar	24-25
9 Kullanım hakkı varlıkları	25-26
10 Maddi olmayan duran varlıklar	27
11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	27-28
12 Diğer dönen varlıklar ve kısa vadeli yükümlülükler	28-29
13 Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki paylar	29
14 Özkaynaklar	30-31
15 Vergi varlık ve yükümlülükleri	32-35
16 Pay başına kazanç	36
17 İlişkili taraf açıklamaları	36-37
18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	38-48
19 Finansal araçlar	49-50
20 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar	51-52
21 Raporlama döneminden sonraki olaylar	52

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem 30 Eylül 2021	Önceki dönem 31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	20	323.821.549	204.933.961
Finansal yatırımlar	3	5.113.200	8.165.370
-Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	3	5.113.200	8.165.370
Ticari alacaklar	6	1.693.011.804	1.019.852.360
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6-17	1.252.020	285.394
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	1.691.759.784	1.019.566.966
Diğer alacaklar	7	28.216.734	34.228.736
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	28.216.734	34.228.736
Türev araçlar	5	16.781	4.307.155
- Alım satım amaçlı türev araçlar	5	16.781	4.307.155
Diğer dönen varlıklar	12	1.129.210	646.158
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	12	1.129.210	646.158
Toplam Dönen Varlıklar		2.051.309.278	1.272.133.740
Duran Varlıklar			
Finansal yatırımlar	3	37.873.398	56.368.341
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	3	37.873.398	56.368.341
Ticari alacaklar	6	150.561.797	153.358.573
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	150.561.797	153.358.573
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	13	-	408.280
Maddi duran varlıklar	8	7.269.524	6.537.063
Kullanım hakkı varlıkları	9	5.195.318	5.360.413
Maddi olmayan duran varlıklar	10	540.184	729.085
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15	13.136	9.399
Ertelenmiş vergi varlığı	15	4.340.254	-
Toplam Duran Varlıklar		205.793.611	222.771.154
TOPLAM VARLIKLAR		2.257.102.889	1.494.904.894

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

		İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari dönem 30 Eylül 2021	Önceki dönem 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	1.293.479.701	671.538.995
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	4-17	1.263.310	993.869
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4-17	1.263.310	993.869
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	4	1.292.216.391	670.545.126
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4	2.741.049	1.947.402
-İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	4	1.055.123.448	323.575.135
-Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	234.351.894	345.022.589
Ticari borçlar	6	563.619.417	466.660.351
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	563.619.417	466.660.351
Diğer borçlar	7	3.321.324	5.428.221
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	3.321.324	5.428.221
Türev araçlar	5	9.019.914	-
-Alım satım amaçlı türev araçlar	5	9.019.914	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	5.036.089	1.753.215
Kısa vadeli karşılıklar		10.451.705	21.169.100
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		5.464.205	6.437.435
-Diğer karşılıklar	11	4.987.500	14.731.665
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	223.590	426.232
-İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	223.590	426.232
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.885.151.740	1.166.976.114
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	147.131.483	148.388.554
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	4-17	447.643	1.293.764
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4-17	447.643	1.293.764
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	4	146.683.840	147.094.790
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4	2.037.474	2.229.077
-İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	4	144.646.366	144.865.713
Uzun vadeli karşılıklar		3.011.644	2.682.195
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		3.011.644	2.682.195
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	-	1.361.939
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		150.143.127	152.432.688
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		221.808.022	175.496.092
Ödenmiş sermaye	14	63.500.000	63.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları		3.795	3.795
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		24.768.558	41.526.479
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		24.768.558	41.526.479
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	(215.012)	(215.012)
Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	24.983.570	41.741.491
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	6.887.378	4.724.095
-Yasal yedekler	14	6.887.378	4.724.095
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	14	71.475.201	21.532.657
Net dönem karı		55.173.090	44.209.066
Toplam Özkaynaklar		221.808.022	175.496.092
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		2.257.102.889	1.494.904.894

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

		İncelemeden Geçmemiş Cari dönem	İncelemeden Geçmemiş Cari dönem	İncelemeden Geçmemiş Önceki dönem	İncelemeden Geçmemiş Önceki dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Hasılat		2.212.475.284	871.427.222	474.140.636	141.146.069
Satışların maliyeti (-)		(2.113.740.998)	(842.503.713)	(405.163.591)	(111.334.759)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		98.734.286	28.923.509	68.977.045	29.811.310
Genel yönetim giderleri (-)		(52.710.287)	(18.532.961)	(40.692.668)	(13.783.448)
Pazarlama giderleri (-)		(6.218.497)	(2.549.668)	(4.032.524)	(1.353.924)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		12.710.108	721.550	2.340.312	1.349.022
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(288.078)	(41.478)	(411.989)	(18.733)
ESAS FAALİYET KARI		52.227.532	8.520.952	26.180.176	16.004.227
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		58.965.893	21.383.187	35.329.982	11.448.196
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(40.309.159)	(16.626.152)	(23.949.869)	(13.054.133)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardan paylar	13	-	-	(212.859)	(109.205)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		70.884.266	13.277.987	37.347.430	14.289.085
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		70.884.266	13.277.987	37.347.430	14.289.085
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(15.711.176)	(3.173.303)	(7.481.953)	(3.265.214)
- Dönem vergi gideri	15	(21.413.369)	(5.159.553)	(7.702.194)	(3.591.902)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	15	5.702.193	1.986.250	220.241	326.688
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		55.173.090	10.104.684	29.865.477	11.023.871
DÖNEM KARI		55.173.090	10.104.684	29.865.477	11.023.871
<i>Dönem karının dağılımı:</i>					
Ana ortaklık payları		55.173.090	10.104.684	29.865.477	11.023.871
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(16.757.921)	(1.068.954)	6.623.079	732.331
Diğer yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	3	(16.757.921)	(1.068.954)	6.473.218	732.331
Diğer yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)'na ilişkin ertelenmiş vergi etkisi	15	-	-	149.861	-
Ertelenmiş vergi geliri	15	-	-	149.861	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(16.757.921)	(1.068.954)	6.623.079	732.331
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		38.415.169	9.035.730	36.488.556	11.756.202
<i>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:</i>					
Ana ortaklık payları		38.415.169	9.035.730	36.488.556	11.756.202
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar										
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		Birikmiş karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özkaynaklar
			Diğer kazanç/ kayıplar	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/ kayıpları	Yasal yedekler	Özel yedekler	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)		
1 Ocak 2020 bakiyeleri	63.500.000	3.795	(215.012)	23.603.722	3.679.842	804	9.163.424	16.587.682	116.324.257	116.324.257
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	6.623.079	-	-	-	29.865.477	36.488.556	36.488.556
Transferler	-	-	-	-	1.043.449	-	15.544.233	(16.587.682)	-	-
Kar payı dağıtımı	-	-	-	-	-	-	(3.175.000)	-	(3.175.000)	(3.175.000)
30 Eylül 2020 bakiyeleri	63.500.000	3.795	(215.012)	30.226.801	4.723.291	804	21.532.657	29.865.477	149.637.813	149.637.813
1 Ocak 2021 bakiyeleri	63.500.000	3.795	(215.012)	41.741.491	4.723.291	804	21.532.657	44.209.066	175.496.092	175.496.092
- Diğer kapsamlı gelir										
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(16.757.921)	-	-	-	55.173.090	38.415.169	38.415.169
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	-	13.724.641	-	13.724.641	13.724.641
Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlardaki payların satışının etkisi	-	-	-	-	-	-	522.120	-	522.120	522.120
Transferler	-	-	-	-	2.163.283	-	42.045.783	(44.209.066)	-	-
Kar payı dağıtımı	-	-	-	-	-	-	(6.350.000)	-	(6.350.000)	(6.350.000)
30 Eylül 2021 bakiyeleri	63.500.000	3.795	(215.012)	24.983.570	6.886.574	804	71.475.201	55.173.090	221.808.022	221.808.022

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

		İncelemeden Geçmemiş Cari dönem	İncelemeden Geçmemiş Önceki dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(548.439.055)	(370.510.044)
Dönem Karı (Zararı)		55.173.090	29.865.477
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		55.173.090	29.865.477
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		32.534.104	11.161.759
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9-10	4.537.384	3.096.745
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-	32.000
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	-	32.000
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(5.238.871)	2.574.479
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		3.764.288	2.144.433
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11	(9.651.165)	430.046
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		648.006	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		9.492.735	868.975
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(16.090.198)	(9.064.979)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		25.582.933	9.933.954
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(1.224.911)	488.122
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		13.310.288	755.275
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	5	13.310.288	755.275
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	13	-	212.859
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15	15.711.176	7.935.553
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		(4.053.697)	(4.802.249)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(607.257.685)	(397.023.013)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	3	21.547.113	(2.077.503)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(670.643.556)	(291.079.692)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(966.626)	(3.797)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(669.676.930)	(291.075.895)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		96.959.066	(70.774.865)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-	(295)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	96.959.066	(70.774.570)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(55.120.308)	(33.090.953)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(53.010.769)	(33.915.577)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(2.109.539)	824.624
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(519.550.491)	(355.995.777)
Ödenen Temettüpler	14	(6.350.000)	(3.175.000)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(4.408.069)	(3.015.207)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	15	(18.130.495)	(8.324.060)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		33.936.718	10.407.636
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri		930.400	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.406.300)	(4.071.189)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(2.382.664)	(4.071.189)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(23.636)	-
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		13.724.641	-
Alınan Temettüpler		5.269.635	6.409.392
Alınan Faiz		16.418.342	8.069.433
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		593.684.764	397.768.605
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		36.176.527.770	38.926.820.602
Kredilerden Nakit Girişleri		34.599.058.999	38.557.663.999
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri		1.577.468.771	369.156.603
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(35.560.503.525)	(38.516.782.879)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(34.710.598.700)	(38.410.262.179)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(849.904.825)	(106.520.700)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		25.364	(862.196)
Ödenen Faiz		(20.948.907)	(9.933.954)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(1.415.938)	(1.472.968)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		79.182.427	37.666.197
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		1.224.911	(488.122)
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		80.407.338	37.178.075
Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	20	111.108.736	155.191.000
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri	20	191.516.074	192.369.075

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü İstanbul Meclisi Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu adresinde bulunmaktadır. Şirket, 25 Ekim 1976 yılında faaliyete geçmiştir. Şirket'in hisselerinin %95,78'i Türkiye Sınai Kalkınma Bankası Anonim Şirketi ("TSKB")'ne aittir ve Şirket, Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi Grubu altında faaliyet göstermektedir.

Şirket hisse senetleri, Borsa İstanbul AŞ'de ("Borsa İstanbul") işlem görmektedir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği uyarınca, yetki belgelerinin yenilenmesine ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapmış olup, Sermaye Piyasası Kurulunun 1 Haziran 2015 tarihli toplantısında almış olduğu karar doğrultusunda 1 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenmesi kapsamında "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

Bu kapsamda, 1 Haziran 2015 tarihinden itibaren Şirket'in;

- (a) İşlem Aracılığı,
- (b) Portföy Aracılığı,
- (c) Bireysel Portföy Yöneticiliği,
- (d) Yatırım Danışmanlığı,
- (e) Halka Arza Aracılık Faaliyeti (Aracılık Yüklenimi ve En İyi Gayret Aracılığı) ve
- (f) Sınırlı Saklama Hizmeti faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket'in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esas Hakkında Tebliğ ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca kaldıraçlı işlemler hariç olmak üzere türev araçlar (paya dayalı, pay endekslerine dayalı ve diğer türevler) üzerinde portföy aracılığı faaliyetinde bulunmak konusundaki faaliyet genişletme başvurusuna Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Ekim 2016 tarih ve 26 sayılı toplantısında izin verilmiştir.

Şirket, 18 Mart 2011 tarih ve 1494 nolu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 1 Nisan 2011 tarihi itibarıyla ticaret sicilde tescil edilerek kurulan, yenilenebilir enerji projelerinin değerlendirilmesi, sürdürülebilir çevre yönetimi, çevresel analiz konularında faaliyet göstermek üzere 240.000 TL sermaye ile kurulan TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi'nin toplam paylarının %96'sı karşılığında 230.400 TL sermaye ile iştirak etmiştir. Şirket, sermayesinde paya sahip olduğu TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi'nin 240.000 TL olan sermayesinin 1.000.000 Türk Lirası daha artırılarak, 1.240.000 Türk Lirasına çıkarılması ve bu defa artırılan sermayenin tamamının, TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi'ne sermaye artırım yolu ile iştirak edecek olan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. tarafından karşılanmasına ilişkin olarak, rüçhan hakkının kullanılmamasına Şirket Yönetim Kurulu tarafından 11 Temmuz 2016 tarihinde karar verilmiştir. TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi sermaye artırımını ile birlikte; Şirket'in TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi ortaklık yapısındaki payı, 18,58'e gerilemiştir. TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi üzerindeki kontrolün kaybedilmesi neticesinde; kontrolün kaybedildiği tarihe kadar konsolidasyon muhasebesi uygulanırken o tarihten itibaren özkaynak yöntemine göre muhasebe uygulanmaya başlanmıştır. Şirket, sermayesinde paya sahip olduğu TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı Anonim Şirketi'nin 1.240.000 TL olan sermayesinin 3.500.000 Türk Lirası daha artırılarak, 4.740.000 Türk Lirasına çıkarılması sonucu bu defa artırılan sermaye artırımında rüçhan hakkının kullanılarak ortaklık yapısındaki payın 700.000 TL artırılarak 930.400 TL'ye çıkarılmasına Şirket Yönetim Kurulu tarafından karar verilmiştir.

Şirket, TSKB Sürdürülebilirlik Danışmanlığı A.Ş.'nde maliki bulunduğu toplam 930.400 adet 930.400 TL nominal değerdeki payı ve bu payı temsil eden nama yazılı pay senedi ilmuhaberi, devre konu paylara ait ilmuhaber, pay sahipliği sıfat, hak ve yükümlülüklerini bütün hukuki vecibeleriyle 28.01.2021 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'ne devretmiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Şirket'in III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca yurt dışı piyasalarda sahip olduğu işlem aracılığı faaliyet izninin "Paylar"ı da kapsayacak şekilde genişletilmesine ilişkin başvurusuna Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28 Temmuz 2017 tarih ve 27 sayılı toplantısında izin verilmiştir.

Şirket Yönetim Kurulu tarafından alınan 15 Mart 2019 tarihli ve 2271 numaralı karar ile Bakırköy Şubesi'nin, kapatılmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu; 22 Mart 2019 tarih ve 32992422-205.99-E.4445 sayılı yazısı ile şubenin kapatılmasına izin vermiş olup, şube kapamasının ticaret siciline tescil edilmesi ile süreç tamamlanmıştır.

Şirket, 11 Temmuz 2019 tarih ve 2297 nolu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 20 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ticaret sicilde tescil edilerek, Sermaye Piyasası Kanunu, III-61.1 sayılı Kira Sertifikaları Tebliği ile ilgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde münhasıran kira sertifikası ihraç etmek faaliyetiyle 150.000 TL sermaye ile kurulan Yatırım Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Bağlı Ortaklık") toplam paylarının %100'ü karşılığında 150.000 TL sermaye koyarak iştirak etmiştir.

Burada ve bundan sonra Şirket ve Bağlı Ortaklık beraber "Grup" olarak anılacaktır.

Bağlı ortaklık adı	Bağlı ortaklık kısa adı	Kayıtlı olduğu ülke	Faaliyet konusu	Kuruluş yılı
Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.	Yatırım VKŞ	Türkiye	Kira sertifikası ihraç etmek	2019

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Grup faaliyetlerini 8 şube ve 1 irtibat bürosu ile yürütmektedir. (31 Aralık 2020: 8 şube).

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un çalışan sayısı 128'dir (31 Aralık 2020: 115).

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. TMS'ye Uygunluk beyanı

Grup yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri 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 ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, özet konsolide finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması

Özet konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere 27 Ekim 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, özet konsolide finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.1. TMS'ye Uygunluk beyanı (devamı)

İşletmenin sürekliliği varsayımı

Özet konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.1.2. Özet konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli

Özet konsolide finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların, türev finansal araçların ve Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ile ölçülmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.3. Geçerli ve raporlama para birimi

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar, Grup'un geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.1.4. Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Özet konsolide finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmaktadır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

30 Eylül 2020 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

-“Yatırım faaliyetlerinden gelirler”de yer alan “722.193 TL”tutarındaki “türev finansal araçlardan net kar”ın “5.348.207 TL” tutarındaki satış rakamı; “satışlar” bölümünde “viop kontrat satışları”na, “4.626.014 TL” tutarındaki maliyet rakamı; “satışların maliyeti” bölümündeki “viop kontrat maliyetleri” bölümüne sınıflanmıştır.

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilmekte ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, ayrıca gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik yapılmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen önemli muhasebe hatası yoktur.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

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

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

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

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

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

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

İlave Açıklamalar

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

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

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

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

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

15 Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrımı açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. Değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur.

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

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGG, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir.

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

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

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

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Konsolidasyona ilişkin esaslar

2.5.1 Tam konsolidasyon

Bağlı ortaklık

Bağlı ortaklık, Grup'un doğrudan veya dolaylı olarak işlemleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olduğu şirkettir. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde yönetim hakkı gücünün olması ile sağlanır. Bağlı ortaklığın finansal tabloları, kontrol gücünün olduğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar özet konsolide finansal tablolarda gösterilmektedir.

Özet konsolide edilen bağlı ortaklığın net aktiflerinden kontrol gücü olmayan paylara isabet eden tutarlar ana ortaklığa isabet eden tutardan ayrı olarak belirlenir. Kar ya da zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kısmı, ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır. Söz konusu durum kontrol gücü olmayan paylarda ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklığın finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Bağlı ortaklık adı	Nominal ortaklık oranı		Etkin ortaklık oranı	
	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. (*)	%100	%100	%100	%100

(*) Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. (Yatırım VKŞ) 11 Temmuz 2019 tarih ve 2297 nolu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden 20 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ticaret sicilde tescil edilerek 150.000 TL sermaye ile tek ortaklı Anonim Şirket olarak kurulmuştur. Yatırım VKŞ'nin ana ortağı Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'dir. Nihai ana ortak Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolidasyona dahil edilen şirketin, finansal durum ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in aktifinde yer alan kayıtlı değeri ile özkaynaklarındaki payları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Bağlı ortaklığın net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda "kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflanmıştır. Yine bağlı ortaklığın net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları, konsolide gelir tablosunda "kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflanmıştır. Konsolidasyona dahil edilen şirketler arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler olması halinde elimine edilir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Konsolidasyona ilişkin esaslar (devamı)

2.5.2 Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirme esasları

Özet konsolide finansal tablolarda iştirakler ve iş ortaklıkları "özkaynak yöntemine" göre muhasebeleştirilmektedir. Özkaynak yöntemine göre bilançoda iştirakler veya iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin veya iş ortaklığının, Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki payını (özünde Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur. Grup ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, iştirakler veya iş ortaklıkları ile ilgili yükümlülük altına girmediği sürece, iştiraklerin veya iş ortaklıklarının kayıtlı değeri sıfır olduğunda veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemi kullanılmasına son verir.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak veya iş ortaklığı bulunmamaktadır.

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait özet ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Özet konsolide 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.

- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Ertelenmiş vergiler

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelere operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Grup Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

3. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
-Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.113.200	8.165.370
	<u>5.113.200</u>	<u>8.165.370</u>
Uzun vadeli		
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	37.873.398	56.368.341
Toplam	<u>42.986.598</u>	<u>64.533.711</u>

Kısa vadeli gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar yansıtılan finansal varlıklar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Hisse senedi	1.652.475	1.366.908	-
Yatırım fonları (A tipi)	2.477.193	3.746.292	-
	<u>4.129.668</u>	<u>5.113.200</u>	<u>-</u>
31 Aralık 2020	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Finansman bonusu	400.000	426.767	8,03
Yatırım fonları (A tipi)	2.477.193	3.586.705	-
Hisse senedi	4.472.101	4.151.898	-
	<u>7.349.294</u>	<u>8.165.370</u>	<u>-</u>

Uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Sermaye araçları (hisse senetleri)	37.873.398	56.368.341
	<u>37.873.398</u>	<u>56.368.341</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

3. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, sermaye araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Borsada işlem gören	İştirak oranı (%)	30 Eylül 2021	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2020
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	1,12%	4.815.344	1,12%	6.378.059
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (**)	0,11%	2.034.438	0,67%	18.966.666
		<u>6.849.782</u>		<u>25.344.725</u>
<u>Borsada işlem görmeyen</u>	<u>İştirak oranı (%)</u>	<u>30 Eylül 2021</u>	<u>İştirak oranı (%)</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
İş Portföy Yönetimi A.Ş. (****)	4,90%	2.025.892	4,90%	2.025.892
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	1,62%	27.480.469	1,62%	27.480.469
Borsa İstanbul A.Ş. (***)	0,04%	1.517.254	0,04%	1.517.254
Terme Metal Sanayi Ticaret A.Ş.	0,94%	931.948	0,94%	931.948
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	0,00%	1	0,00%	1
Yıfaş Yeşilyurt Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0,23%	159.988	0,23%	159.988
		<u>32.115.552</u>		<u>32.115.552</u>
Finansal varlıklar değer düşüş karşılığı (****)		(1.091.936)		(1.091.936)
Toplam		<u>37.873.398</u>		<u>56.368.341</u>

(*) İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin birleşmesine ilişkin tescil işlemlerinin tamamlanması sonrasında, Şirket'in elindeki tüm TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisseleri, İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissesine (1 adet TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissesi eşittir 0.892287 İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissesi birleşme oranıyla) dönüşmüştür. Raporlama tarihi itibarıyla İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sahip olunan hisseleri, 30 Eylül 2021 tarihindeki gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilerek gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., 2 Şubat 2010 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile ödenmiş sermayesinin 50.000.000 TL arttırılarak 150.000.000 TL'ye çıkarılmasına ve arttırılan payları temsil eden 50.000.000 TL'lik bölümün, mevcut ortaklarının rüçhan haklarının kısıtlanması suretiyle halka arz edilmesine karar vermiştir. TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sermayesinin %50 arttırılması suretiyle ilk defa halka arz edilen 50.000.000 TL (ek satış ile 57.500.000 TL) nominal değerli C grubu hisselerinin satışına konu paylar, 25 Mart 2010 tarihinde SPK tarafından GYO 60/250 sayı ile kayda alınmıştır. Söz konusu hisselerin halka arzı 1 ve 2 Nisan 2010 tarihlerinde gerçekleştirilmiş, TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisseleri 9 Nisan 2010 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

Yönetim Kurulu'nun 27 Ağustos 2018 tarihli kararı doğrultusunda 150.000.000 TL çıkarılmış sermayenin tamamı nakden karşılanmak suretiyle rüçhan hakkı kullanımı kısıtlanmaksızın %100 oranında bedelli sermaye artımı kararına ilişkin olarak hazırlanan Esas Sözleşme Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11 Ekim 2018 tarihli ve 50/1176 sayılı toplantısında onaylanmış olup, rüçhan hakkının kullandırılmasından sonra kalan paylar 8-9 Kasım 2018 tarihinde Borsa İstanbul Birincil Piyasa'da satışı gerçekleştirilerek, TSKB GYO'nun ödenmiş sermayesi 14 Kasım 2018 tarihi itibarıyla 300.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

3. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Şirketin 01.07.2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7 nci maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, 500.000.000 (Beşyüzmilyon) Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 300.000.000 (Üçyüzmilyon) Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 200.000.000 (İkiyüzmilyon) Türk Lirası artırılarak 500.000.000 (Beşyüzmilyon) Türk Lirası'na çıkarılmasına ve artırılan 200.000.000 (İkiyüzmilyon) Türk Lirası tutarındaki sermayeyi temsil eden, her biri 1 (bir) Türk Lirası nominal değerli 200.000.000 (İkiyüzmilyon) adet payın, A ve B grubu paylar Esas Sözleşme'de A ve B Grubu paylara tanınan imtiyazlara sahip olacak şekilde, 13.333.333 adedinin A grubu nama yazılı, 5.454.815 adedinin B grubu nama yazılı ve 181.211.852 adedinin C grubu hamiline yazılı olarak ihraç edilmesine karar verilmiştir. Şirketin 300.000.000 (Üçyüzmilyon) Türk Lirası olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 200.000.000 (İkiyüzmilyon) Türk Lirası artırılarak 500.000.000 (Beşyüzmilyon) Türk Lirası'na çıkarılması işlemine ilişkin İzahname, 13 Ağustos 2020 tarih ve 2020/50 sayılı toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından onaylanmıştır. Yeni pay alma hakları (rüçhan hakkı) İzahname'de belirtilen esaslara uygun olarak 18.08.2020 ile 01.09.2020 tarihleri arasında 15 gün süreyle kullandırılarak Şirketin sermayesi 500.000.000 TL olarak 13 Ekim 2020 tarihinde 10180 sayılı gazete ile Ticaret Sicilinde tescil edilmiştir.

Şirketin sermayesi 30 Eylül 2021 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile 500.000.000 TL'den 650.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Karar 18 Ekim 2021 tarihinde 10432 sayılı gazete ile Ticaret Sicilinde tescil edilmiştir.

Şirket 141.284 adet daha TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissesinin Borsa İstanbul'da alışını gerçekleştirmiş olup; sahip olduğu TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerinin 2.753.185 adedini 2021 yılında Borsa İstanbul'da satışını gerçekleştirmiştir.

(***) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 138'inci maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendinde yer alan "Esas sözleşmenin tescil ve ilanını müteakip sermayenin yüzde dördü Borsa İstanbul'un mevcut üyelerine, binde üçü İstanbul Altın Borsasının mevcut üyelerine eşit ve bedelsiz olarak; yüzde birine tekabül eden kısmı ise Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğine bedelsiz olarak devredilir." hükmü çerçevesinde, Borsa Yönetim Kurulunun 4 Temmuz 2013 tarihli ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul AŞ (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet payın Şirkete bedelsiz olarak devredilmesine karar verilmiştir.

(****) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup, Terme Metal Sanayi Ticaret AŞ ve Yifaş Yeşilyurt Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ firmalarına ait sahip olduğu toplam 1.091.936 TL (31 Aralık 2020: 1.091.936 TL) değerindeki sermaye araçları yatırımlarının tamamı için değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilen finansal varlıklar:

(*****) Kote edilmiş piyasa değeri olmayan ve tahmini değer aralıklarının büyük olması ve tahmini değerlere ilişkin olasılıkların güvenilir bir biçimde ölçülememesi nedeniyle gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen borsada işlem görmeyen 2.025.892 TL (31 Aralık 2020: 2.025.892 TL) tutarındaki hisse senedi yatırımları maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.

4. BORÇLANMALAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibari ile Grup'un kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlanmalar:	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar (Not 17)	1.263.310	993.869
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	1.292.216.391	670.545.126
	1.293.479.701	671.538.995

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

4. BORÇLANMALAR (devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibari ile Grup'un uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli finansal borçlanmalar:	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar (Not 17)	447.643	1.293.764
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	146.683.840	147.094.790
	<u>147.131.483</u>	<u>148.388.554</u>

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2021		Vade
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	1.263.310	30 Eylül 2022

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2020		Vade
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	993.869	31 Aralık 2021

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2021		Vade
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	447.643	1 Ocak 2023

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2020		Vade
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	1.293.764	1 Ocak 2023

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2021		Vade
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	2.741.049	30 Eylül 2022
Borsa Para Piyasasına Borçlar	18,00-18,70	234.351.894	1 Ekim - 8 Ekim 2021
Tahvil ihraçları	19,15-19,20	266.146.381	24 Kasım-23 Aralık 2021
Kira sertifikası ihraçları	-	788.977.067	13 Ekim 2021-14 Temmuz 2022
	-	<u>1.292.216.391</u>	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

4. BORÇLANMALAR (devamı)

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2020		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	17,00-18,30	345.022.589	4 Ocak - 11 Ocak 2021
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	1.947.402	31 Aralık 2021
Tahvil ihraçları	13,82-17,67	50.966.735	27 Ocak 2021
Kira sertifikası ihraçları	-	272.608.400	2 Şubat 2021-24 Aralık 2021
	-	670.545.126	-

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	30 Eylül 2021		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	2.037.474	1 Ocak 2025
Kira sertifikası ihraçları	-	144.646.366	12 Ekim 2022 - 12 Ocak 2023
	-	146.683.840	-

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2020		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	2.229.077	1 Ocak 2023
Kira sertifikası ihraçları	-	144.865.713	9 Mart 2022 - 12 Ekim 2022
	-	147.094.790	-

Borçlanmalardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz "Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" başlıklı 18 numaralı dipnotta verilmiştir.

5. TÜREV ARAÇLAR

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Grup'un türev finansal araçlarını ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile faiz oranı swap işlemleri oluşturmaktadır.

Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamasına rağmen risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımadığı için alım satım amaçlı türev araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir ve bu türev finansal araçların rayiç değerlerindeki değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

5. TÜREV ARAÇLAR (devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibari ile Grup'un türev araçlardan kaynaklanan finansal varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	16.781	4.307.155
	16.781	4.307.155

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	9.019.914	-
	9.019.914	-

Grup'un 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibari ile vadeli işlem sözleşmeleri gereği oluşan taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021			
	Kısa pozisyon			
Türev araç tanımı	Nominal tutarı	Cinsi	Nominal tutarı (TL)	Gerçeğe uygun değeri (TL)
<i>TL / Yabancı para</i>				
Yabancı para swap sözl.	2.000.000	ABD Doları	17.686.600	(839.477)
Yabancı para swap sözl.	3.000.000	ABD Doları	26.529.900	(1.249.505)
Yabancı para swap sözl.	5.000.000	ABD Doları	44.216.500	(2.094.790)
Yabancı para swap sözl.	3.000.000	ABD Doları	26.529.900	(1.214.374)
Yabancı para swap sözl.	3.000.000	ABD Doları	26.529.900	(1.502.271)
Yabancı para swap sözl.	2.000.000	ABD Doları	17.686.600	(1.062.343)
Yabancı para swap sözl.	2.000.000	ABD Doları	17.686.600	(1.040.373)
Yabancı para opsiyon sözleşmesi	92.569	Avro	954.710	16.236
Yabancı para opsiyon sözleşmesi	109.000	ABD Doları	963.920	(16.236)
Yabancı para opsiyon sözleşmesi	77.844	ABD Doları	688.398	394
Yabancı para opsiyon sözleşmesi	650.000	TL	650.000	(394)
Yabancı para opsiyon sözleşmesi	29.940	ABD Doları	264.768	151
Yabancı para opsiyon sözleşmesi	250.000	TL	250.000	(151)
	21.209.353		180.637.796	(9.003.133)

	31 Aralık 2020			
	Kısa pozisyon			
Türev araç tanımı	Nominal tutarı	Cinsi	Nominal tutarı (TL)	Gerçeğe uygun değeri (TL)
<i>TL / Yabancı para</i>				
Yabancı para swap sözl.	5.000.000	ABD Doları	36.702.500	2.739.700
Yabancı para swap sözl.	4.000.000	Avro	36.031.600	1.567.455
	9.000.000		72.734.100	4.307.155

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**Ticari alacaklar**

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Müşterilerden alacaklar	221.289.385	211.003.605
Kredili müşterilerden alacaklar	441.630.481	355.800.906
Kira sertifikası ihracından kaynaklanan alacaklar	802.354.495	279.175.806
Şüpheli ticari alacaklar	2.535.501	2.535.501
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 17)	1.252.020	285.394
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	230.897.137	177.719.251
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.535.501)	(2.535.501)
Beklenen zarar karşılıkları	(4.416.300)	(4.135.412)
Diğer ticari alacaklar	4.586	2.810
	<u>1.693.011.804</u>	<u>1.019.852.360</u>

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un şüpheli ticari alacaklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Şüpheli ticari alacak karşılık hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	2.535.501	2.503.501
Dönem gideri	-	32.000
30 Eylül itibari ile karşılık	<u>2.535.501</u>	<u>2.535.501</u>

Grup yönetimi ticari alacaklarından karşılıksız hale gelen 2.535.501 TL (31 Aralık 2020: 2.535.501 TL) tutarındaki alacak için şüpheli alacak karşılığı ayrılmasına karar vermiştir.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli müşterilerden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Müşterilerden alacaklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gerçekleşen hisse senedi ve varant işlemleri ile ilgili müşterilerden alacaklar (*)	37.606.536	-
Borsa Para Piyasası ("BPP") işlemleri ile ilgili alacaklar	150.959.000	191.340.000
Müşterilerden diğer alacaklar	32.723.849	19.663.605
	<u>221.289.385</u>	<u>211.003.605</u>

(*) 29 ve 30 Eylül 2021 tarihlerinde Grup'un müşterilerinin yapmış olduğu pay senedi ve varant işlemlerinden dolayı oluşan takas alacaklarından oluşmaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Uzun vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kira sertifikası ihracından kaynaklanan alacaklar	150.561.797	153.358.573
	150.561.797	153.358.573

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %24,78'dir (31 Aralık 2020: %17,54).

Ticari borçlar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Ticari borçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Müşterilere borçlar	563.596.428	466.658.411
Diğer ticari borçlar	22.989	1.940
	563.619.417	466.660.351

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli müşterilere borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Müşterilere borçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Müşterilere BPP işlemleri ile ilgili borçlar	150.959.000	191.340.000
Gerçekleşen hisse senedi ve varant satışları nedeniyle müşterilere borçlar (*)	-	23.261.938
Vadeli işlemler müşteri takas borçları (**)	267.275.735	130.772.121
Vadeli işlemler portföy takas borçları	515.908	7.392.910
Müşterilere diğer borçlar	120.051.907	58.785.054
Yurtdışı türev sözleşmelerinden müşterilere borçlar	24.793.878	55.106.388
	563.596.428	466.658.411

(*) 30 ve 31 Aralık 2020 (30 Eylül 2021: Bulunmamaktadır) tarihlerinde Grup'un müşterilerinin yapmış olduğu pay senedi ve varant işlemlerinden dolayı oluşan takas borçlarından oluşmaktadır.

(**) 29 ve 30 Eylül 2021 (31 Aralık 2020: 30 ve 31 Aralık) tarihlerinde Grup'un müşterilerinin yapmış olduğu viop işlemlerinden dolayı oluşan takas borçlarından oluşmaktadır.

Ticari alacaklar ve borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz "Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" başlıklı 18 numaralı dipnotta verilmiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa ve uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar (*)	28.559.759	34.633.210
Diğer alacaklar	3.393	2.830
Beklenen zarar karşılıkları	(346.418)	(407.304)
	28.216.734	34.228.736

(*) 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bakiyeler ağırlıklı olarak Grup'un Borsa İstanbul ve Takasbank nezdinde aracılık/işlem yapabilmesi için vermiş olduğu teminatlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve kesintiler	2.646.472	4.950.422
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	674.848	477.799
Diğer kısa vadeli borçlar	4	-
	3.321.324	5.428.221

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren döneme ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<i>Maliyet</i>	Taahhütler	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2021	732.752	10.593.971	4.826.635	16.153.358
Alımlar	-	1.936.105	446.559	2.382.664
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2021	732.752	12.530.076	5.273.194	18.536.022

<i>Birikmiş amortisman</i>	Taahhütler	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2021	187.627	5.060.794	4.367.874	9.616.295
Dönem gideri	109.913	1.416.768	123.522	1.650.203
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2021	297.540	6.477.562	4.491.396	11.266.498
Net defter değeri, 30 Eylül 2021	435.212	6.052.514	781.798	7.269.524

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	732.752	5.411.310	4.633.206	10.777.268
Alımlar	-	3.877.760	193.429	4.071.189
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2020	732.752	9.289.070	4.826.635	14.848.457

Birikmiş amortisman	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	41.078	4.255.942	4.228.943	8.525.963
Dönem gideri	109.912	449.029	105.937	664.878
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2020	150.990	4.704.971	4.334.880	9.190.841
Net defter değeri, 30 Eylül 2020	581.762	4.584.099	491.755	5.657.616

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait 1.650.203 TL'lik (30 Eylül 2020: 664.878 TL) amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

9. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

9. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

Grup'un 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir.

Maliyet	İlişkili Taraflar	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2021	3.622.161	7.312.378	10.934.539
Dönem içi girişler	158.382	2.351.167	2.509.549
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2021	3.780.543	9.663.545	13.444.088
İtfa payı	İlişkili Taraflar	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2021	1.760.644	3.813.482	5.574.126
Dönem gideri	777.664	1.896.980	2.674.644
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2021	2.538.308	5.710.462	8.248.770
Net defter değeri, 30 Eylül 2021	1.242.235	3.953.083	5.195.318

Maliyet	İlişkili Taraflar	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	4.030.583	6.157.034	10.187.617
Dönem içi girişler	-	1.155.344	1.155.344
Dönem içi çıkışlar	(408.422)	-	(408.422)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2020	3.622.161	7.312.378	10.934.539
İtfa payı	İlişkili Taraflar	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	882.413	1.773.907	2.656.320
Dönem gideri	652.840	1.558.418	2.211.258
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2020	1.535.253	3.332.325	4.867.578
Net defter değeri, 30 Eylül 2020	2.086.908	3.980.053	6.066.961

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait 2.674.644 TL'lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (30 Eylül 2020: 2.211.258 TL).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2021	2.868.116
Alımlar	23.636
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2021	2.891.752
İtfa payı	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2021	2.139.031
Dönem gideri	212.537
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2021	2.351.568
Net defter değeri, 30 Eylül 2021	540.184

Maliyet	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	2.867.743
Alımlar	-
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2020	2.867.743
İtfa payı	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	1.845.881
Dönem gideri	220.609
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2020	2.066.490
Net defter değeri, 30 Eylül 2020	801.253

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait 212.537 TL'lik (30 Eylül 2020: 220.609 TL) itfa paylarının tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜKLER

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
BPP'ye verilen teminat mektupları	441.600.000	391.600.000
BİST'e verilen teminat mektupları	20.000	20.000
Diğer teminat mektupları	336.135	408.743
	441.956.135	392.028.743

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜKLER (devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ters repo taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ters repo taahhütleri	504.070	669.621
	504.070	669.621
Diğer karşılıklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dava Karşılıkları	4.987.500	14.731.665
	4.987.500	14.731.665

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihleri itibarıyla, dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Dava karşılıkları hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	14.731.665	10.828.619
Dönem gideri	-	430.046
Ödemeler	(93.000)	-
Karşılık iptalleri (*)	(9.651.165)	-
30 Eylül itibari ile karşılık	4.987.500	11.258.665

(*) Grup 1 Ocak 2021 - 30 Eylül 2021 döneminde; geçmiş yıllarda ayrılan ve cari yılda ilk derece mahkemenin Grup lehine sonuçlanmasını takiben iptal edilen karşılıkları içermektedir (1 Ocak 2020 - 30 Eylül 2020: 430.046 TL karşılık gideri ayrılmıştır). Grup ayrıca; 2021 yılında Grup aleyhine sonuçlanan işçi davalarına ilişkin olarak 93.000 TL tutarında ödeme yapmıştır.

12. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Diğer dönen varlıklar		
Gelecek aylara ait giderler	927.875	611.065
Diğer	201.335	35.093
	1.129.210	646.158

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

12. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gider tahakkukları	223.590	423.590
Diğer	-	2.642
	223.590	426.232

13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARDAKİ PAYLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardaki paylar aşağıdaki gibidir:

İş ortaklığındaki paylar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Sürdürülebilir Danışmanlık A.Ş.	-	408.280
	-	408.280

İş ortaklığının kar payları	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Sürdürülebilir Danışmanlık A.Ş.	-	(212.859)
	-	(212.859)

Sürdürülebilir Danışmanlık A.Ş.	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Aktif toplamı	-	2.351.670
Pasif toplamı	-	(271.794)
Net aktif	-	2.079.876
Pay oranı	-	19,63%
Şirket'in iş ortaklığı net özkaynaklarındaki payı	-	408.280

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Açılış bakiyesi	408.280	573.154
Dönem zararı	-	(212.859)
Satılan paylar	(408.280)	-
Kapanış bakiyesi	-	360.295

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

14. ÖZKAYNAKLAR**14.1. Ödenmiş Sermaye**

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
		Pay oranı %	Pay tutarı	Pay oranı %	Pay tutarı
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	A	28,55	18.129.726	28,55	18.129.726
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	B	15,50	9.847.461	15,50	9.847.461
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	C	14,28	9.064.591	14,28	9.064.591
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	D	13,14	8.339.576	13,14	8.339.576
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	E	10,96	6.962.417	10,96	6.962.417
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	F	13,35	8.477.247	13,35	8.477.247
		95,78	60.821.018	95,78	60.821.018
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	E	1,71	1.089.694	1,71	1.089.694
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	F	0,14	87.386	0,14	87.386
		1,85	1.177.080	1,85	1.177.080
Şekerbank T.A.Ş.	E	0,58	365.289	0,58	365.289
Şekerbank T.A.Ş.	F	0,02	17.305	0,02	17.305
		0,60	382.594	0,60	382.594
T. Garanti Bankası A.Ş.	E	0,74	467.162	0,74	467.162
T. Garanti Bankası A.Ş.	F	0,03	22.132	0,03	22.132
		0,77	489.294	0,77	489.294
Yapı Kredi Bankası A.Ş.	B	0,10	69.416	0,10	69.416
Yapı Kredi Bankası A.Ş.	F	0,01	3.289	0,01	3.289
		0,11	72.705	0,11	72.705
Arap Türk Bankası A.Ş.	B	0,09	54.390	0,09	54.390
Arap Türk Bankası A.Ş.	F	0,00	2.577	0,00	2.577
		0,09	56.967	0,09	56.967
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	F	0,68	428.864	0,68	428.864
İş Faktoring A.Ş.	F	0,06	35.739	0,06	35.739
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	F	0,06	35.739	0,06	35.739
		0,80	500.342	0,80	500.342
		100,00	63.500.000	100,00	63.500.000

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Grup'un sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerde 6.350.000.000 adet hisseden meydana gelmektedir. Hisselerin 1.812.972.590 adedi A Grubu, 997.126.660 adedi B Grubu, 906.459.099 adedi C Grubu, 833.957.602 adedi D Grubu, 888.456.214 adedi E Grubu ve 911.027.835 adedi F Grubu hisselerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinden ikisi A Grubu, biri B Grubu, biri C Grubu, biri D Grubu ve ikisi E Grubu hisse sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir. Bunun dışında pay sahipleri arasında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

14. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

14.2. Değer artış fonları

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sermaye araçları için gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki 24.983.570 TL tutarındaki vergi sonrası toplam fark, kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler hesabının gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kazançları altı hesabında ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2020: 41.741.491 TL).

14.3. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	6.886.574	4.723.291
Sermayeye eklenecek iştirak satış kazançları	804	804
	<u>6.887.378</u>	<u>4.724.095</u>

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Grup sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

14.4. Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Olağanüstü yedekler	57.287.355	21.591.572
Geçmiş yıllar karları	23.585.607	9.338.846
Geçmiş yıllar zararları	(9.397.761)	(9.397.761)
	<u>71.475.201</u>	<u>21.532.657</u>

19 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2020 yılı karından 6.350.000 TL tutarında kar dağıtımı yapılmasına karar verilmiş olup 24 Mart 2021 tarihinde söz konusu temettünün tamamı ortaklara nakit olarak ödenmiştir.

Cari dönem geçmiş yıl karlarındaki tutarın 13.724.641 TL lik kısmı Şirket'in 2021 yılında satışını yaptığı TSGYO hisselerinden elde edilen satış karının TFRS 9'a göre geçmiş yıl karlarına sınıflanmasından ileri gelmektedir.

14.5. Aktüeryal farklar

TMS 19 standardındaki değişikliğin uygulanması sonucunda, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarı ile mali tablolara önemli bir etkisi olmaması nedeni ile aktüeryal kayıp / kazanç hesaplanmamıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir. 2 Nisan 2021 tarihinde TBMM'ye sunulan, Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 14'üncü maddesinin, 22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanması ile beraber, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere, 2021 yılı için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanmaya başlanmıştır (31 Aralık 2020: %20).

Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"de uygulamadaki detayları belirlemiştir.

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

Türk vergi sistemine göre oluşmuş zararlar ileriki senelerde oluşabilecek vergiye tabi karları netleştirmek amacı ile yalnızca 5 yıl ileriye taşınabilirler. Zararlar, geçmiş dönem karlarını netleştirmek amacı ile geriye taşınamazlar.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama tarihini takip eden dört ay içerisinde vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar 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. 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosundaki vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Dönem vergi gideri	(21.413.369)	(5.159.553)	(7.702.194)	(3.591.902)
Ertelenmiş vergi geliri-kar veya zarar tablosuna yansıtılan	5.702.193	1.986.250	220.241	326.688
Toplam vergi gideri	(15.711.176)	(3.173.303)	(7.481.953)	(3.265.214)

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi karşılığı ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak 30 Eylül 2021	1 Ocak 30 Eylül 2020
Vergi öncesi kar	70.884.266	37.347.430
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi (%25)	(17.721.067)	(8.216.435)
İndirilemeyen giderler	(1.276.248)	(538.465)
Vergiden muaf gelirler	5.698.930	1.272.947
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan düzeltmeler	(2.412.791)	-
Vergi gideri	(15.711.176)	(7.481.953)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21.413.369	10.073.020
Kurumlar vergisi karşılığı	(16.377.280)	(8.319.805)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	5.036.089	1.753.215

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un uzun vadeli cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar (uzun vadeli)	13.136	9.399
Peşin ödenen stopajlar	13.136	9.399

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin özet konsolide finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki özet konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve ertelenmiş vergi varlıklarının elde edilmesi ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kar/zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de kar/zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, % 25'dir (31 Aralık 2020: %22).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi
Kıdem tazminatı karşılığı	3.011.644	752.911	2.682.195	536.439
Jestiyon primi karşılığı	4.262.640	1.065.660	5.594.760	1.118.952
Kullanılmamış izin karşılığı	1.201.564	300.391	842.675	168.535
Finansal yatırımlar	(23.625.443)	(1.361.602)	(23.730.808)	(1.468.843)
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	9.003.133	2.250.783	(4.307.155)	(861.431)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları	(6.475.876)	(1.618.969)	(6.476.365)	(1.295.273)
Beklenen zarar karşılıkları	6.148.004	1.537.001	5.500.000	1.100.000
Kiralama işlemlerinden borçlar	6.489.476	1.622.369	6.464.110	1.292.822
Diğer	(833.160)	(208.290)	(9.765.700)	(1.953.140)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı , net	(818.018)	4.340.254	(23.196.288)	(1.361.939)

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)*****Dönem içerisindeki ertelenmiş vergi bakiyeleri hareket tablosu***

	1 Ocak - 30 Eylül 2021				1 Ocak - 30 Eylül 2020			
	1 Ocak 2021	Kar veya zararda muasebeleştirilen	Özkaynaklarda muasebeleştirilen	30 Eylül 2021	1 Ocak 2020	Kar veya zararda muasebeleştirilen	Özkaynaklarda muasebeleştirilen	30 Eylül 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	536.439	216.472	-	752.911	531.483	53.441	-	584.924
Geçmiş yıl zararları üzerinden hesaplanan								
Jestiyon primi karşılığı	1.118.952	(53.292)	-	1.065.660	781.342	(217.774)	-	563.568
Kullanılmamış izin karşılığı	168.535	131.856	-	300.391	126.529	60.764	-	187.293
Ayrılan dava karşılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansal yatırımlar	(1.468.843)	107.241	-	(1.361.602)	(1.101.536)	(317.960)	149.861	(1.269.635)
Şüpheli alacaklar karşılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	(861.431)	3.112.214	-	2.250.783	100.805	166.160	-	266.965
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları	(1.295.273)	(323.696)	-	(1.618.969)	(1.731.087)	214.007	-	(1.517.080)
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.292.822	329.547	-	1.622.369	1.767.895	(191.085)	-	1.576.810
Beklenen zarar karşılıkları	1.100.000	437.001	-	1.537.001	635.287	350.017	-	985.304
Diğer	(1.953.140)	1.744.850	-	(208.290)	(43.427)	102.671	-	59.244
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı, net	(1.361.939)	5.702.193	-	4.340.254	1.067.291	220.241	149.861	1.437.393

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

16. PAY BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 – Pay Başına Kazanç standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Grup'un hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki özet konsolide finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu özet konsolide finansal tablolar açısından Grup'un ortakları ve Grup ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi Grubu şirketleri ve iştirakleri "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

İlişkili taraflarla bakiyeler

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yatırım fonu pazarlama, dağıtım komisyonu alacakları (Not 6)	1.252.020	285.394
	1.252.020	285.394

İlişkili taraflardan borçlanmalar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Not 4)	1.519.228	2.043.144
Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş. (Not 4)	191.725	244.489
	1.710.953	2.287.633

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**İlişkili taraflarla olan işlemler**

Gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
<i>Mevduat faiz gelirleri</i>				
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	40.846	6.679	63.912	20.825
<i>Yatırım Finansman Yatırım Fonları/ Yatırım Fonu pazarlama ve dağıtım komisyonları</i>				
-İş Portföy Yönetimi A.Ş.	3.130.284	914.526	2.845.781	977.990
<i>Menkul Kıymet Geliri</i>				
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	-	-	30	30
Giderler				
<i>Genel yönetim giderleri</i>				
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ	(963.584)	(352.527)	(901.671)	(386.994)
- TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	(895.467)	(290.294)	(1.027.137)	(323.837)
-Türkiye İş Bankası A.Ş.	(112.500)	(39.000)	(131.350)	(34.500)
<i>Swap işlem giderleri</i>			-	-
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.	(2.940.618)	(2.940.618)	-	-
<i>Finansman giderleri</i>			-	-
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.	(50)	(50)	(178.090)	-
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	(14.566)		(132.781)	(5.535)
Toplam	(1.755.655)	(2.701.284)	538.694	247.979

Ayrıca, Grup'un, bilanço tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla yaptığı 8.107.784 ABD Doları ve 92.569 Avro tutarında nominale sahip türev işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

1 Ocak 2021 - 30 Eylül 2021 döneminde yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile genel müdür, genel müdür yardımcıları ve direktörler gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplamı 5.280.464 TL'dir (1 Ocak 2020 - 30 Eylül 2020: 4.432.682 TL).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Grup'un maruz kaldığı riskler, Grup'un bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir. Grup, finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski,
- likidite riski,
- piyasa riski,
- operasyon riski,

18.1. Kredi riski

Grup, bireyler ve şirketler adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Grup, faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Grup, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Bu risk, kredi değerlendirmeleri ve tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması ile kontrol edilir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Grup, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlık ya da menkul kıymet bulundurmalarını istemektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Grup'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)***18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****18.1. Kredi riski (devamı)**

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup’un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	Alacaklar		Bankalardaki mevduat, ters repo ve yatırım fonları	Finansal yatırımlar ^(**)	Türev araçlar	Toplam
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar				
30 Eylül 2021	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf (*)			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.252.020	1.842.321.581	28.216.734	323.821.004	3.746.292	2.199.374.412
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	441.630.481	-	504.070	-	442.134.551
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	1.252.020	1.842.321.581	28.216.734	323.821.004	3.746.292	2.199.374.412
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.535.501	-	-	-	2.535.501
- Değer düşüklüğü	-	(2.535.501)	-	-	-	(2.535.501)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Verilen depozito teminatlar ve VİOP işlem teminatları kredi riskine dahil edilmemiştir.

(**) Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****18.1. Kredi riski (devamı)**

	Alacaklar			Bankalardaki mevduat, ters repo ve yatırım	Finansal yatırımlar(**)	Türev araçlar	Toplam
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Diğer alacaklar				
31 Aralık 2020	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf (*)				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	285.394	1.172.925.539	34.228.736	204.932.911	4.013.472	4.307.155	1.420.693.207
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	355.800.906	-	669.621	-	-	356.470.527
	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	285.394	1.172.925.539	34.228.736	204.932.911	4.013.472	4.307.155	1.420.693.207
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.535.501	-	-	-	-	2.535.501
- Değer düşüklüğü	-	(2.535.501)	-	-	-	-	(2.535.501)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Verilen depozito teminatlar ve VİOP işlem teminatları kredi riskine dahil edilmemiştir.

(**) Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış herhangi bir varlığı bulunmamaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**18.2. Likidite riski**

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

Aşağıdaki tabloda belirtilen tutarlar raporlama tarihi itibarıyla sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit çıkışlarını göstermektedir.

30 Eylül 2021	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1 yıldan uzun
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>					
Finansal borçlar	1.440.611.184	1.571.404.364	740.534.930	673.090.785	157.778.649
Ticari borçlar	563.619.417	563.619.417	563.619.417	-	-
<i>Türev finansal yükümlülükler</i>					
Forward ve swap sözleşmeleri					
Nakit çıkışı	9.019.914	(171.583.120)	(171.583.120)	-	-
Nakit girişi	16.781	1.907.877	1.907.877	-	-

31 Aralık 2020	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1 yıldan uzun
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>					
Finansal borçlar	819.927.549	901.296.404	901.296.404	-	-
Ticari borçlar	466.660.351	466.660.351	466.660.351	-	-
<i>Türev finansal yükümlülükler</i>					
Forward ve swap sözleşmeleri					
Nakit çıkışı	-	-	-	-	-
Nakit girişi	4.307.155	77.553.000	77.553.000	-	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

18.3. Piyasa riski

Piyasa riski, faiz oranı, hisse senedi fiyatları, döviz kurları ve kredi genişlikleri gibi piyasa fiyatlarında olabilecek değişikliklerin Grup'un gelirini veya elinde bulundurduğu finansal araçların değerini etkileme riskidir. Grup bu riski, faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle yönetmektedir.

Döviz kuru riski

Yabancı para cinsinden varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı kalemlere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı başlıca döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>İngiliz Sterlini</u>	<u>Kanada Doları</u>	<u>Japon Yeni</u>
30 Eylül 2021	8,8433	10,3135	11,9292	6,9617	0,0792
31 Aralık 2020	7,3405	9,0079	9,9438	5,7315	0,0709

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**18.3. Piyasa riski (devamı)****Döviz kuru riski (devamı)**

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

30 Eylül 2021	TL karşılığı (İşlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları
Nakit ve nakit benzerleri	312.045.269	33.356.553	1.522.427	69.049	77.282
Ticari alacaklar	1.710.798	182.551	1.294	6.966	-
Toplam varlıklar	313.756.067	33.539.104	1.523.721	76.015	77.282
Ticari borçlar	(133.539.648)	(13.166.620)	(1.516.076)	(77.894)	(77.282)
Toplam yükümlülükler	(133.539.648)	(13.166.620)	(1.516.076)	(77.894)	(77.282)
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar	180.216.419	20.372.484	7.645	(1.879)	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para varlıklar	2.871.800	216.784	92.569	-	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler	(179.737.800)	(20.216.784)	(92.569)	-	-
Net yabancı para varlıklar	3.350.419	372.484	7.645	(1.879)	-

31 Aralık 2020	TL karşılığı (İşlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları
Nakit ve nakit benzerleri	165.378.691	16.458.166	4.900.277	22.615	35.146
Ticari alacaklar	2.449.469	331.891	1.468	-	-
Toplam varlıklar	167.828.160	16.790.057	4.901.745	22.615	35.146
Ticari borçlar	(94.303.244)	(11.695.373)	(890.005)	(23.617)	(35.146)
Toplam yükümlülükler	(94.303.244)	(11.695.373)	(890.005)	(23.617)	(35.146)
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar	73.524.916	5.094.684	4.011.740	(1.002)	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler	(72.734.100)	(5.000.000)	(4.000.000)	-	-
Net yabancı para varlıklar	790.816	94.684	11.740	(1.002)	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**18.3. Piyasa riski (devamı)****Döviz kuru riski (devamı)***Maruz kalınan kur riski*

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının/kaybının 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2021				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	18.015.999	(18.015.999)	18.015.999	(18.015.999)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(17.686.600)	17.686.600	(17.686.600)	17.686.600
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	329.399	(329.399)	329.399	(329.399)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	7.885	(7.885)	7.885	(7.885)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	7.885	(7.885)	7.885	(7.885)
Diğer kurların %10 değişmesi halinde				
7-Diğer kurlar net varlık/yükümlülüğü	(2.241)	2.241	(2.241)	2.241
8-Diğer kurların riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer kurların net etkisi (7+8)	(2.241)	2.241	(2.241)	2.241
TOPLAM (3+6+9)	335.042	(335.042)	335.042	(335.042)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**18.3. Piyasa riski (devamı)*****Döviz kuru riski (devamı)***

30 Eylül 2020	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	114.772	(114.772)	114.772	(114.772)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	114.772	(114.772)	114.772	(114.772)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(2.527)	2.527	(2.527)	2.527
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	(2.527)	2.527	(2.527)	2.527
Diğer kurların %10 değişmesi halinde				
7-Diğer kurlar net varlık/yükümlülüğü	(985)	985	(985)	985
8-Diğer kurların riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer kurların net etkisi (7+8)	(985)	985	(985)	985
TOPLAM (3+6+9)	111.260	(111.260)	111.260	(111.260)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**18.3. Piyasa riski (devamı)*****Faiz oranı riski***

Grup faiz oranlarındaki değişikliklerin faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine olan etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Grup'un sabit ve değişken faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal kalemler		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Vadeli mevduat	177.017.124	101.713.369
Ters repo işlemlerinden alacaklar	504.070	669.621
Finansal yatırımlar	-	15.487.033
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Borsa para piyasasına borçlar	(234.351.894)	(345.022.589)
İhraç edilmiş borçlanma araçları	(1.199.769.814)	(195.832.448)
Banka kredileri	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	(6.489.476)	(6.464.112)
Değişken faizli finansal varlıklar		
<i>Ticari alacaklar</i>		
Kredili müşterilerden alacaklar	441.630.481	355.800.906

TLREF faizlerinin yüzde 10 değer kazanmasının / (kaybının) Grup'un 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki sırası ile 7.408.756 TL ve 3.394.248 TL'dir.

Varlıkların faize duyarlılığı:

Grup'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un hesapladığı analizlere göre TL faizlerde 100 bp oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Grup'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
30 Eylül 2021	(31.522)	31.522	(31.522)	31.522
30 Eylül 2020	(7.303)	7.303	(7.303)	7.303

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**18.3. Piyasa riski (devamı)*****Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski***

30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihleri itibarıyla, BİST Pay Piyasası endekslerinde %20'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, kar veya zarar ile kapsamlı gelir tablosuna etkileri aşağıdaki şekilde gerçekleşecektir:

30 Eylül 2021	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi	273.355	(273.355)	273.355	(273.355)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi ^(**)	-	-	1.369.956	(1.369.956)
	<u>273.355</u>	<u>(273.355)</u>	<u>1.643.311</u>	<u>(1.643.311)</u>

30 Eylül 2020	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi	286.643	(286.643)	286.643	(286.643)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi ^(**)	-	-	2.766.007	(2.766.007)
	<u>286.643</u>	<u>(286.643)</u>	<u>3.052.650</u>	<u>(3.052.650)</u>

(*) Kar / zarar etkisini içermektedir.

(**) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar içerisinde borsaya kote hisse senetlerini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

18.4. Operasyon riski

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Grup'un süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyon riski denir. Operasyon riski Grup'un faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Grup, finansal zararlardan uzak durmak amacıyla operasyon riskini yönetmektedir. Bu bağlamda Grup aşağıdaki konularda Grup içi süreç ve kontroller belirlemiştir;

- İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,
- İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,
- Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,
- İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,
- Karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik değerlendirilmesi ve belirlenen riskleri karşılayacak şekilde oluşturulan kontrol ve prosedürlerin yeterliliği,
- Acil durum planlarının geliştirilmesi,
- Eğitim ve mesleki gelişim,
- Etik ve iş standartları,
- Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

18.5. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ 34") (20.03.2015 tarih ve 29301 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri:V, No:135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nca sistem çalışması devam ettiğinden Seryet Tabloları Tebliğ 34 üzerinden dikkate alınmıştır) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Grup'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi hem muhasebe politikası hem de dipnot sunumları açısından gereklidir.

Aşağıdaki yöntemler ve varsayımlar gerçeğe uygun değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Kısa vadeli olmaları nedeniyle bankadaki mevduat ve ters repo alacakları ile ticari ve diğer alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen yatırım fonları ve menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların, finansal borçların ve diğer finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

"TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Grup'un piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)***Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)***

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.

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<u>Nakit ve nakit benzerleri</u>				
- Yatırım fonları	9.836.503	-	-	9.836.503
<u>Finansal yatırımlar</u>				
- Yatırım fonları	3.746.292	-	-	3.746.292
- Hisse senetleri	1.366.908	35.847.506	2.025.892	39.240.306
- Borçlanma senetleri	-	-	-	-
Türev finansal varlıklar				
- Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	16.781	-	16.781
<u>Diğer finansal yükümlülükler</u>				
- Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	(9.019.914)	-	(9.019.914)
Toplam finansal varlıklar	14.949.703	26.844.373	2.025.892	43.819.968
31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<u>Nakit ve nakit benzerleri</u>				
- Yatırım fonları	8.588.384	-	-	8.588.384
<u>Finansal yatırımlar</u>				
- Yatırım fonları	3.586.705	-	-	3.586.705
- Hisse senetleri	4.151.898	54.342.449	2.025.892	60.520.239
- Borçlanma senetleri	426.767	-	-	426.767
Türev finansal varlıklar				
- Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	4.307.155	-	4.307.155
<u>Diğer finansal yükümlülükler</u>				
- Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam finansal varlıklar	16.753.754	58.649.604	2.025.892	77.429.250

Grup, 30 Eylül 2021 tarihi itibarı ile sahip olduğu gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık hisse senetlerini Borsa İstanbul A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'den gelen hisse başı alım fiyatları üzerinden değerlemiştir. 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren dönem içerisinde Şirket, ikinci seviye veya birinci seviyeden, üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

20. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kasa	545	1.050
Bankalar-vadesiz mevduat	137.848.595	94.918.821
Bankalar-vadeli mevduat	177.017.124	101.713.369
Yatırım fonları (B tipi likit)	9.836.503	8.588.384
Ters repo işlemlerinden alacaklar	504.070	669.621
Beklenen zarar karşılıkları	(1.385.288)	(957.284)
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	323.821.549	204.933.961
Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz gelir reeskontları	(151.124)	(479.268)
Beklenen zarar karşılıkları (dönem etkisi)	1.385.288	957.284
Müşteri varlıkları	(133.539.639)	(94.303.241)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	191.516.074	111.108.736

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

Bankalar-Vadeli mevduat

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
ABD Doları	177.017.124	1,00-1,25	5 Ekim - 26 Ekim 2021
	177.017.124		
31 Aralık 2020	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
Avro	36.056.212	2,50	26 Ocak 2021
TL	28.872.828	13,00-17,00	4 Ocak - 6 Ocak 2021
ABD Doları	36.784.329	3,40	13 Ocak 2021
	101.713.369		

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

20. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)**Ters repo işlemlerinden alacaklar**

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2021	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	18,25-18,70	1 Ekim 2021	503.818	504.070
31 Aralık 2020	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	17,92	4 Ocak 2021	669.293	669.621

Yatırım Fonları

30 Eylül 2021	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları (Btipi)	29.486	9.836.503	-
	29.486	9.836.503	-
31 Aralık 2020	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları (Btipi)	29.168	8.588.384	-
	29.168	8.588.384	-

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz "Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" başlıklı 18 numaralı dipnotta verilmiştir.

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).