

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

31 Mart 2022 Tarihinde Sona Eren
Üç 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	7-14
3 Finansal yatırımlar	15-17
4 Borçlanmalar	17-19
5 Türev araçlar	19-21
6 Ticari alacaklar ve borçlar	21-23
7 Diğer alacaklar ve borçlar	23
8 Maddi duran varlıklar	24
9 Kullanım hakkı varlıkları	25
10 Maddi olmayan duran varlıklar	26
11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	26-27
12 Diğer dönen varlıklar ve kısa vadeli yükümlülükler	27
13 Özkaynaklar	28-29
14 Vergi varlık ve yükümlülükleri	30-33
15 Pay başına kazanç	34
16 İlişkili taraf açıklamaları	34
17 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	35-45
18 Finansal araçlar	46-47
19 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar	48-49
20 Raporlama döneminden sonraki olaylar	49

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 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 31 Mart 2022	Önceki dönem 31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	19	302.391.154	426.276.840
Finansal yatırımlar	3	66.603.407	44.760.418
-Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	3	66.603.407	44.760.418
Ticari alacaklar	6	1.957.797.147	1.895.167.719
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6-16	349.401	373.918
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	1.957.447.746	1.894.793.801
Diğer alacaklar	7	71.145.725	59.434.961
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	71.145.725	59.434.961
Türev araçlar	5	1.292.303	4.397.127
- Alım satım amaçlı türev araçlar	5	1.292.303	4.397.127
Diğer dönen varlıklar	12	2.468.742	1.232.445
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	12	2.468.742	1.232.445
Toplam Dönen Varlıklar		2.401.698.478	2.431.269.510
Duran Varlıklar			
Finansal yatırımlar	3	37.020.081	38.847.153
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	3	37.020.081	38.847.153
Ticari alacaklar	6	-	72.869.471
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	-	72.869.471
Maddi duran varlıklar	8	7.316.155	6.886.563
Kullanım hakkı varlıkları	9	3.862.127	4.667.407
Maddi olmayan duran varlıklar	10	507.176	580.577
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	14	1.909	14.992
Ertelenmiş vergi varlığı	14	1.289.253	2.279.535
Toplam Duran Varlıklar		49.996.701	126.145.698
TOPLAM VARLIKLAR		2.451.695.179	2.557.415.208

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden	Bağımsız
		geçmemiş	denetimden
		Cari dönem 31 Mart 2022	Önceki dönem 31 Aralık 2021
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	1.363.636.319	1.498.887.849
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	4-16	1.035.596	1.324.562
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4-16	1.035.596	1.324.562
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	4	1.362.600.723	1.497.563.287
-Banka kredileri	4	-	30.017.937
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4	2.344.953	2.872.686
-İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	4	781.288.789	827.923.031
-Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	578.966.981	636.749.633
Ticari borçlar	6	798.206.930	714.915.029
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	798.206.930	714.915.029
Diğer borçlar	7	7.212.912	10.193.007
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	7.212.912	10.193.007
Türev araçlar	5	442.042	516.846
-Alım satım amaçlı türev araçlar	5	442.042	516.846
Dönem karı vergi yükümlülüğü	14	6.244.435	3.910.233
Kısa vadeli karşılıklar		18.929.573	20.077.302
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		9.691.473	9.585.202
-Diğer karşılıklar	11	9.238.100	10.492.100
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	228.315	301.152
-İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	228.315	301.152
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.194.900.526	2.248.801.418
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	1.462.738	71.661.855
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	4-16	73.366	94.342
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4-16	73.366	94.342
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	4	1.389.372	71.567.513
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4	1.389.372	1.546.917
-İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	4	-	70.020.596
Uzun vadeli karşılıklar		4.001.985	3.142.580
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		4.001.985	3.142.580
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.464.723	74.804.435
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		251.329.930	233.809.355
Ödenmiş sermaye	13	63.500.000	63.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları		3.795	3.795
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		24.811.553	25.742.313
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		24.811.553	25.742.313
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	(215.012)	(215.012)
Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	25.026.565	25.957.325
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	11.359.396	6.887.378
-Yasal yedekler	13	11.359.396	6.887.378
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	13	129.570.594	71.475.201
Net dönem karı		22.084.592	66.200.668
Toplam Özkaynaklar		251.329.930	233.809.355
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER			
VE ÖZKAYNAKLAR		2.451.695.179	2.557.415.208

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 Önceki dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>			
Hasılat		625.071.930	352.642.983
Satışların maliyeti (-)		(574.851.995)	(312.848.818)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		50.219.935	39.794.165
Genel yönetim giderleri (-)		(30.180.488)	(16.291.778)
Pazarlama giderleri (-)		(4.151.815)	(1.628.854)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		866.243	10.164.249
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(194.413)	(1.284.309)
ESAS FAALİYET KARI		16.559.462	30.753.473
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		28.597.592	34.311.756
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(15.415.226)	(29.320.530)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		29.741.828	35.744.699
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		29.741.828	35.744.699
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(7.657.236)	(5.173.075)
- Dönem vergi gideri	14	(6.666.954)	(10.983.940)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	14	(990.282)	5.810.865
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		22.084.592	30.571.624
DÖNEM KARI		22.084.592	30.571.624
<i>Dönem karının dağılımı:</i>			
Ana ortaklık payları		22.084.592	30.571.624
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(930.760)	(11.997.924)
Diğer yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	3	(930.760)	(11.997.924)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASİ)		(930.760)	(11.997.924)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		21.153.832	18.573.700
<i>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:</i>			
Ana ortaklık payları		21.153.832	18.573.700
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar										
Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltilmesi farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		Birikmiş karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özkaynaklar
			Diğer kazanç/ kayıplar	Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Yasal yedekler	Özel yedekler	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)		
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
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(11,997,924)	-	-	-	30,571,624	18,573,700	18,573,700
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	-	12,554,534	-	12,554,534	12,554,534
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)
31 Mart 2021 bakiyeleri	13	63,500,000	3,795	(215,012)	29,743,567	6,886,574	804	70,305,094	30,571,624	200,796,446
1 Ocak 2022 bakiyeleri	63,500,000	3,795	(215,012)	25,957,325	6,886,574	804	71,475,201	66,200,668	233,809,355	233,809,355
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(930,760)	-	-	-	22,084,592	21,153,832	21,153,832
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	-	2,716,743	-	2,716,743	2,716,743
Transferler	-	-	-	-	4,472,018	-	61,728,650	(66,200,668)	-	-
Kar payı dağıtımı	-	-	-	-	-	-	(6,350,000)	-	(6,350,000)	(6,350,000)
31 Mart 2022 bakiyeleri	13	63,500,000	3,795	(215,012)	25,026,565	11,358,592	804	129,570,594	22,084,592	251,329,930

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		İncelemeden geçmemiş Cari dönem 1 Ocak - 31 Mart 2022	İncelemeden geçmemiş Önceki dönem 1 Ocak - 31 Mart 2021
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		41.661.476	(246.713.340)
Dönem Karı (Zararı)		22.084.592	30.571.624
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		22.084.592	30.571.624
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		11.478.105	22.859.716
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9-10	1.501.488	1.636.989
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		3.845.983	(8.382.060)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		3.698.771	1.269.105
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11	(1.254.000)	(9.651.165)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		1.401.212	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		261.253	7.409.394
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(11.135.817)	(2.749.449)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		11.397.070	10.158.843
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(2.071.817)	345.854
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		3.030.020	17.922.309
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	5	3.030.020	17.922.309
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14	7.657.236	5.173.075
İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(930.400)	-
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		(1.815.658)	(1.245.845)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		21.514.626	(289.852.549)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	3	(20.015.917)	11.507.307
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		9.324.963	(340.269.457)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		24.517	(153.653)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	9.300.446	(340.115.804)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		83.291.901	136.488.419
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	83.291.901	136.488.419
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(51.086.321)	(97.578.818)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(48.106.226)	(96.089.343)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(2.980.095)	(1.489.475)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		55.077.323	(236.421.209)
Ödenen Temettüleri	13	(6.350.000)	(6.350.000)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(2.733.095)	(1.850.463)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	14	(4.332.752)	(2.091.668)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		16.884.585	16.928.897
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri		930.400	930.400
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.052.399)	(1.153.792)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(1.052.399)	(1.153.792)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.716.743	12.554.534
Alınan Temettüleri		2.730.957	1.508.655
Alınan Faiz		11.558.884	3.089.100
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(217.835.853)	302.424.757
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		9.429.839.951	10.551.281.881
Kredilerden Nakit Girişleri		9.028.265.494	9.936.452.000
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri		401.574.457	614.829.881
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(9.638.467.308)	(10.249.362.825)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(9.115.962.431)	(10.159.626.700)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(522.504.877)	(89.736.125)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(995.220)	146.592
Ödenen Faiz		(7.225.140)	821.919
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(988.136)	(462.810)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(159.289.792)	72.640.314
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		2.071.817	(345.854)
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(157.217.975)	72.294.460
Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	19	327.630.588	111.108.736
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri	19	170.412.613	183.403.196

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 görmemektedir.

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 kaldırılacak 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.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, Grup faaliyetlerini 8 şube ve 1 irtibat bürosu ile yürütmektedir. (31 Aralık 2021: 8 şube ve 1 irtibat bürosu).

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un çalışan sayısı 133'tür (31 Aralık 2021: 131).

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.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması

Özet konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere 29 Nisan 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, özet konsolide finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

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.

31 Mart 2021 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

- "Yatırım faaliyetlerinden gelirler"de yer alan "türev finansal araçlardan değerlendirme zararları" "Yatırım faaliyetlerinden giderler"e 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 2022 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

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

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

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

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

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

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

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.

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.

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

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

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

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu 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 bilgilerinin önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

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

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamarlar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.

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	
	31 Mart 2022	31 Aralık 2021	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
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 özet 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

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

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.

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak veya iş ortaklığı bulunmamaktadır.

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2021 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, güncellemenin 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 ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

3. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
-Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	66.603.407	44.760.418
	<u>66.603.407</u>	<u>44.760.418</u>
Uzun vadeli		
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	37.020.081	38.847.153
Toplam	<u>103.623.488</u>	<u>83.607.571</u>

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2022	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Özel Sektör Tahvili	8.640.000	8.883.106	21,17
Hisse senedi	5.092.585	53.465.216	-
Yatırım fonları (A tipi)	2.477.193	4.255.085	-
	<u>16.209.778</u>	<u>66.603.407</u>	<u>-</u>

31 Aralık 2021	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Özel Sektör Tahvili	8.640.000	8.888.131	21,17
Yatırım fonları (A tipi)	2.477.193	3.596.535	-
Hisse senedi	3.460.555	32.275.752	-
	<u>14.577.748</u>	<u>44.760.418</u>	<u>-</u>

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Sermaye araçları (hisse senetleri)	37.020.081	38.847.153
	<u>37.020.081</u>	<u>38.847.153</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, sermaye araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Borsada işlem gören	İştirak oranı (%)	31 Mart 2022	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2021
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.(*)	1,12%	5.996.464	1,12%	5.760.241
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.(**)	0,00%	-	0,67%	2.063.295
		<u>5.996.464</u>		<u>7.823.536</u>
Borsada işlem görmeyen	İştirak oranı (%)	31 Mart 2022	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2021
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%	931.949	0,94%	931.949
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>32.115.553</u>		<u>32.115.553</u>
Finansal varlıklar değer düşüş karşılığı(****)		(1.091.936)		(1.091.936)
Toplam		<u>37.020.081</u>		<u>38.847.153</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, 31 Mart 2022 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

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 arttırılarak 500.000.000 (Beşyüzmilyon) Türk Lirası'na çıkarılmasına ve arttırılan 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 (İkiyüzümilyon) Türk Lirası arttırılarak 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 alışıını gerçekleştirmiş olup; sahip olduğu TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerinin 2.753.185 adedini 2021 yılında Borsa İstanbul'da satışını gerçekleştirmiştir.

Şirket 2022 yılında sahip olduğu kalan 721.432 adet TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisselerinin satışını Borsa İstanbul'da 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.

(****) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Grup, Terme Metal Sanayi Ticaret AŞ ve Yıfaş Yeşilyurt Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ firmalarına ait sahip olduğu toplam 1.091.936 TL (31 Aralık 2021: 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 2021: 2.025.892 TL) tutarındaki hisse senedi yatırımları maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.

4. BORÇLANMALAR

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibari ile Grup'un kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlanmalar:	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar (Not 16)	1.035.596	1.324.562
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	1.362.600.723	1.497.563.287
	1.363.636.319	1.498.887.849

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

4. BORÇLANMALAR (devamı)

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibari ile Grup'un uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli finansal borçlanmalar:	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar (Not 16)	73.366	94.342
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	1.389.372	71.567.513
	<u>1.462.738</u>	<u>71.661.855</u>

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Mart 2022		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	1.035.596	31 Aralık 2022-31 Mart 2023

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2021		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	1.324.562	31 Aralık 2022

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	31 Mart 2022		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	73.366	1 Ocak 2024

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2021		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	94.342	1 Ocak 2024

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Mart 2022		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	2.344.953	31 Aralık 2022-31 Mart 2023
Borsa Para Piyasasına Borçlar	13,90-18,00	578.966.981	1 Nisan - 29 Haziran 2022
Tahvil ihraçları	18,75	193.432.902	18 Mayıs 2022
Kira sertifikası ihraçları	-	587.855.887	13 Nisan 2022-12 Ocak 2023
	-	<u>1.362.600.723</u>	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 2021		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Banka Kredileri	20,50	30.017.937	31 Ocak 2022
Borsa Para Piyasasına Borçlar	11,00-18,00	636.749.633	3 Ocak - 28 Ocak 2022
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	2.872.686	31 Aralık 2022
Tahvil ihraçları	16,50	108.766.976	16 Şubat 2022
Kira sertifikası ihraçları	-	719.156.055	6 Ocak-13 Ekim 2022
	-	1.497.563.287	-

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	31 Mart 2022		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	1.389.372	1 Haziran 2024-1 Ağustos 2026
	-	1.389.372	-

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2021		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	1.546.917	1 Ocak 2025
Kira sertifikası ihraçları	-	70.020.596	12 Ocak 2023
	-	71.567.513	-

Borçlanmalardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz "Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" başlıklı 17 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**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibari ile Grup'un türev araçlardan kaynaklanan finansal varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	1.292.303	4.397.127
	1.292.303	4.397.127

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	442.042	516.846
	442.042	516.846

Grup'un 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile vadeli işlem sözleşmeleri gereği oluşan taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022			
	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	Avro	32.617.200	449.344
Yabancı para swap sözl.	1.000.000	Avro	16.308.600	214.778
Yabancı para swap sözl.	1.000.000	Avro	16.308.600	158.267
Yabancı para swap sözl.	2.000.000	ABD Doları	29.291.600	221.957
Yabancı para swap sözl.	2.000.000	ABD Doları	29.291.600	219.618
Yabancı para swap sözl.	1.000.000	ABD Doları	14.645.800	(208.000)
Yabancı para swap sözl.	1.000.000	ABD Doları	14.645.800	(205.703)
	10.000.000		153.109.200	850.261

	31 Aralık 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.	3.000.000	Avro	44.046.900	2.129.497
Yabancı para swap sözl.	3.000.000	Avro	44.046.900	2.037.208
Yabancı para swap sözl.	1.000.000	Avro	14.682.300	215.891
Yabancı para swap sözl.	2.000.000	Avro	29.364.600	(502.315)
	9.000.000		132.140.700	3.880.281

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

Türev araç tanımı	31 Mart 2022		
	Nominal tutarı	Dayanak varlık	Nominal tutarı (TL)
Yabancı para opsiyon sözleşmesi	907.473	ABD Doları	12.912.274
Yabancı para opsiyon sözleşmesi	402.225	Sterlin	7.762.274
TL opsiyon sözleşmesi	5.150.000	TL	5.150.000
Hisse future sözleşmeleri	3.863.400	Hisse	43.300.778

Türev araç tanımı	31 Aralık 2021		
	Nominal tutarı	Dayanak varlık	Nominal tutarı (TL)
Yabancı para opsiyon sözleşmesi	136.000	Avro	1.998.795
Yabancı para opsiyon sözleşmesi	267.063	ABD Doları	3.465.816
TL opsiyon sözleşmesi	1.300.000	TL	1.467.022
Hisse future sözleşmeleri	1.615.600	Hisse	25.297.304
Endeks future sözleşmeleri	4.920	Endeks	10.037.587
USD future sözleşmeleri	1.186.000	ABD Doları	15.391.315

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Müşterilerden alacaklar	94.300.944	366.859.878
Kredili müşterilerden alacaklar	719.182.470	557.674.400
Kira sertifikası ihracından kaynaklanan alacaklar	593.825.377	728.915.513
Şüpheli ticari alacaklar	2.503.501	2.535.501
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 16)	349.401	373.918
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	556.622.049	246.911.684
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.503.501)	(2.535.501)
Beklenen zarar karşılıkları	(6.491.820)	(5.576.740)
Diğer ticari alacaklar	8.726	9.066
	<u>1.957.797.147</u>	<u>1.895.167.719</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un şüpheli ticari alacaklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
<u>Şüpheli ticari alacak karşılık hareket tablosu</u>		
1 Ocak itibari ile karşılık	2.535.501	2.535.501
Nakit tahsilatlar	(32.000)	-
31 Mart itibari ile karşılık	<u>2.503.501</u>	<u>2.535.501</u>

Grup yönetimi ticari alacaklarından karşılıksız hale gelen 2.503.501 TL (31 Aralık 2021: 2.535.501 TL) tutarındaki alacak için şüpheli alacak karşılığı ayrılmasına karar vermiştir.

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli müşterilerden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
<u>Müşterilerden alacaklar</u>		
Gerçekleşen hisse senedi ve varant işlemleri ile ilgili müşterilerden alacaklar (*)	-	224.266.366
Borsa Para Piyasası ("BPP") işlemleri ile ilgili alacaklar	72.802.000	116.150.000
Müşterilerden diğer alacaklar	21.498.944	26.443.512
	<u>94.300.944</u>	<u>366.859.878</u>

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
<u>Uzun vadeli ticari alacaklar</u>		
Kira sertifikası ihracından kaynaklanan alacaklar	-	72.869.471
	<u>-</u>	<u>72.869.471</u>

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandırdığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %24,38'dir (31 Aralık 2021: %24,19).

Ticari borçlar

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
<u>Ticari borçlar</u>		
Müşterilere borçlar	798.185.824	714.903.026
Diğer ticari borçlar	21.106	12.003
	<u>798.206.930</u>	<u>714.915.029</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli müşterilere borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Müşterilere borçlar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Müşterilere BPP işlemleri ile ilgili borçlar	72.802.000	116.150.000
Gerçekleşen hisse senedi ve varant satışları nedeniyle müşterilere borçlar (*)	55.711.547	-
Vadeli işlemler müşteri takas borçları (**)	512.930.728	481.660.346
Vadeli işlemler portföy takas borçları	5.165.906	615.906
Müşterilere diğer borçlar	151.531.925	116.476.774
Yurtdışı türev sözleşmelerinden müşterilere borçlar	43.718	-
	<u>798.185.824</u>	<u>714.903.026</u>

(*) 30 ve 31 Mart 2022 (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır) tarihlerinde Grup'un müşterilerinin yapmış olduğu pay senedi ve varant işlemlerinden dolayı oluşan takas borçlarından oluşmaktadır.

(**) 30 ve 31 Mart 2022 (31 Aralık 2021: 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 17 numaralı dipnotta verilmiştir.

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa ve uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Verilen depozito ve teminatlar (*)	71.924.138	60.095.865
Diğer alacaklar	1.461	1.180
Beklenen zarar karşılıkları	(779.874)	(662.084)
	<u>71.145.725</u>	<u>59.434.961</u>

(*) 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla bakiyeler ağırlıklı olarak Grup'un Borsa İstanbul ve Takasbank nezdinde aracılık/işlem yapabilmesi için vermiş olduğu teminatlardan oluşmaktadır.

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi ve kesintiler	5.918.166	9.519.674
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.294.743	673.329
Diğer kısa vadeli borçlar	3	4
	<u>7.212.912</u>	<u>10.193.007</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren döneme ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022	732.752	12.720.641	5.302.694	18.756.087
Alımlar	-	1.052.399	-	1.052.399
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2022	<u>732.752</u>	<u>13.773.040</u>	<u>5.302.694</u>	<u>19.808.486</u>
Birikmiş amortisman	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022	334.177	6.986.917	4.548.430	11.869.524
Dönem gideri	36.638	528.152	58.017	622.807
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2022	<u>370.815</u>	<u>7.515.069</u>	<u>4.606.447</u>	<u>12.492.331</u>
Net defter değeri, 31 Mart 2022	<u>361.937</u>	<u>6.257.971</u>	<u>696.247</u>	<u>7.316.155</u>
Maliyet	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2021	732.752	10.593.971	4.826.635	16.153.358
Alımlar	-	1.113.790	40.002	1.153.792
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2021	<u>732.752</u>	<u>11.707.761</u>	<u>4.866.637</u>	<u>17.307.150</u>
Birikmiş amortisman	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2021	187.627	5.060.794	4.367.874	9.616.295
Dönem gideri	36.638	439.919	35.261	511.818
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2021	<u>224.265</u>	<u>5.500.713</u>	<u>4.403.135</u>	<u>10.128.113</u>
Net defter değeri, 31 Mart 2021	<u>508.487</u>	<u>6.207.048</u>	<u>463.502</u>	<u>7.179.037</u>

31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait 622.807 TL'lik (31 Mart 2021: 511.818 TL) amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

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.

Grup'un 31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihi itibarı ile kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir.

Maliyet	İlişkili Taraflar	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022	3.780.543	9.969.033	13.749.576
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2022	3.780.543	9.969.033	13.749.576
İtfa payı	İlişkili Taraflar	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022	2.773.672	6.308.497	9.082.169
Dönem gideri	230.248	575.032	805.280
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2022	3.003.920	6.883.529	9.887.449
Net defter değeri, 31 Mart 2022	776.623	3.085.504	3.862.127
Maliyet	İlişkili Taraflar	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2021	3.622.161	7.312.378	10.934.539
Dönem içi girişler	158.382	645.793	804.175
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2021	3.780.543	7.958.171	11.738.714
İtfa payı	İlişkili Taraflar	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2021	1.760.644	3.813.482	5.574.126
Dönem gideri	309.493	744.399	1.053.892
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2021	2.070.137	4.557.881	6.628.018
Net defter değeri, 31 Mart 2021	1.710.406	3.400.290	5.110.696

31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait 805.280 TL'lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Mart 2021: 1.053.892 TL).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022	3.004.713
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2022	3.004.713
İtfa payı	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022	2.424.136
Dönem gideri	73.401
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2022	2.497.537
Net defter değeri, 31 Mart 2022	507.176

Maliyet	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2021	2.868.116
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2021	2.868.116
İtfa payı	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2021	2.139.031
Dönem gideri	71.279
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2021	2.210.310
Net defter değeri, 31 Mart 2021	657.806

31 Mart 2022 tarihinde sona eren döneme ait 73.401 TL'lik (31 Mart 2021: 71.279 TL) itfa paylarının tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜKLER

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
BPP'ye verilen teminat mektupları	441.600.000	441.600.000
BİST'e verilen teminat mektupları	20.000	20.000
Diğer teminat mektupları	336.135	336.135
	441.956.135	441.956.135

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ters repo taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ters repo taahhütleri	731.184	296.924
	731.184	296.924
Diğer karşılıklar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Dava Karşılıkları	9.238.100	10.492.100
	9.238.100	10.492.100

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Dava karşılıkları hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	10.492.100	14.731.665
Ödemeler	-	(83.000)
Karşılık iptalleri (*)	(1.254.000)	(9.651.165)
31 Mart itibari ile karşılık	9.238.100	4.997.500

(*) Grup 2022 yılında 1.254.000 TL tutarındaki karşılığı iptal etmiştir.

12. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Diğer dönen varlıklar		
Gelecek aylara ait giderler	2.306.336	1.232.440
Diğer	162.406	5
	2.468.742	1.232.445

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları	228.315	301.152
	228.315	301.152

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

13. ÖZKAYNAKLAR**13.1. Ödenmiş Sermaye**

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
		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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerinde 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

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

13. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

13.2. Değer artış fonları

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla sermaye araçları için gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki 25.026.565 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 2021: 25.957.325 TL).

13.3. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Yasal yedekler	11.358.592	6.886.574
Sermayeye eklenecek iştirak satış kazançları	804	804
	<u>11.359.396</u>	<u>6.887.378</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.

13.4. Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Olağanüstü yedekler	112.666.005	57.287.355
Geçmiş yıllar karları	26.302.350	23.585.607
Geçmiş yıllar zararları	(9.397.761)	(9.397.761)
	<u>129.570.594</u>	<u>71.475.201</u>

23 Mart 2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2021 yılı karından 6.350.000 TL tutarında kar dağıtımı yapılmasına karar verilmiş olup 28 Mart 2022 tarihinde söz konusu temettünün tamamı ortaklara nakit olarak ödenmiştir.

Cari dönem geçmiş yıl karlarındaki tutarın 2.716.743 TL lik kısmı Şirket'in 2022 yılında satışını yaptığı TSGYO hisselerinden elde edilen satış karının TFRS 9'a göre geçmiş yıl karlarına sınıflanmasından ileri gelmektedir.

13.5. Aktüeryal farklar

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibari ile mali tablolara önemli bir etkisi olmaması nedeni ile aktüeryal kayıp / kazanç hesaplanmamıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

14. 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 2021: %25).

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. 31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosundaki vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Dönem vergi gideri	(6.666.954)	(10.983.940)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) -kar veya zarar tablosuna yansıtılan	(990.282)	5.810.865
Toplam vergi gideri	(7.657.236)	(5.173.075)

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi karşılığı ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak 31 Mart 2022	1 Ocak 31 Mart 2021
Vergi öncesi kar	29.741.828	35.744.699
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi (%23)	(6.840.620)	(7.148.940)
İndirilemeyen giderler	(1.259.906)	(245.665)
Vergiden muaf gelirler	524.419	966.077
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan düzeltmeler	(288.420)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların satışından ileri gelen vergi	-	(627.727)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların için hesaplanan vergi oranı farkı	-	1.883.180
Vergi oranı değişikliği etkisi	207.291	-
Vergi gideri	(7.657.236)	(5.173.075)

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Dönem karı vergi yükümlülüğü	6.666.954	25.479.470
Kurumlar vergisi karşılığı	(422.519)	(21.569.237)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	6.244.435	3.910.233

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un uzun vadeli cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar (uzun vadeli)	1.909	14.992
Peşin ödenen stopajlar	1.909	14.992

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 mahsuplaştırılabilir.

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, % 23'tür (31 Aralık 2021: %25).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi
Kıdem tazminatı karşılığı	4.001.985	800.397	3.142.580	628.516
Jestiyon primi karşılığı	7.199.952	1.655.989	8.334.504	1.916.936
Kullanılmamış izin karşılığı	2.491.522	573.050	1.250.696	287.660
Finansal yatırımlar	(27.891.998)	(2.321.377)	(23.237.381)	(1.250.815)
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	(850.259)	(195.560)	(3.880.281)	(892.465)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları	(5.146.552)	(1.183.707)	(5.953.565)	(1.369.320)
Beklenen zarar karşılıkları	8.711.974	2.003.754	7.310.761	1.681.475
Kiralama işlemlerinden borçlar	4.843.287	1.113.956	5.838.509	1.342.857
Diğer	(5.031.517)	(1.157.249)	(283.952)	(65.309)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı , net	(11.671.606)	1.289.253	(7.478.129)	2.279.535

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

	1 Ocak - 31 Mart 2022			1 Ocak - 31 Mart 2021		
	1 Ocak 2022	Kar veya zararda muasebeleştirilen	31 Mart 2022	1 Ocak 2020	Kar veya zararda muasebeleştirilen	31 Mart 2021
Kıdem tazminatı karşılığı	628.516	171.881	800.397	536.439	23.718	560.157
Jestiyon primi karşılığı	1.916.936	(260.947)	1.655.989	1.118.952	(232.951)	886.001
Kullanılmamış izin karşılığı	287.660	285.390	573.050	168.535	92.962	261.497
Finansal yatırımlar	(1.250.815)	(1.070.562)	(2.321.377)	(1.468.843)	179.677	(1.289.166)
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	(892.465)	696.905	(195.560)	(861.431)	3.584.462	2.723.031
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları	(1.369.320)	185.613	(1.183.707)	(1.295.273)	46.648	(1.248.625)
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.342.857	(228.901)	1.113.956	1.292.822	29.319	1.322.141
Beklenen zarar karşılıkları	1.681.475	322.279	2.003.754	1.100.000	117.930	1.217.930
Diğer	(65.309)	(1.091.940)	(1.157.249)	(1.953.140)	1.969.100	15.960
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı, net	2.279.535	(990.282)	1.289.253	(1.361.939)	5.810.865	4.448.926

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

15. 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.

16. 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	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Yatırım fonu pazarlama, dağıtım komisyonu alacakları (Not 6)	349.401	373.918
	349.401	373.918
İlişkili taraflardan borçlanmalar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Not 4)	954.653	1.245.633
Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş. (Not 4)	154.309	173.271
	1.108.962	1.418.904

İlişkili taraflarla olan işlemler

Gelirler	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Mevduat faiz gelirleri		
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	14.096	34.167
Yatırım Finansman Yatırım Fonları/ Yatırım Fonu pazarlama ve dağıtım komisyonları		
-İş Portföy Yönetimi A.Ş.	897.825	1.128.687
Giderler		
Genel yönetim giderleri		
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.	(341.286)	(279.943)
- TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	(259.196)	(306.461)
-Türkiye İş Bankası A.Ş.	(39.000)	(34.500)
Finansman giderleri		
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.	(570.580)	-
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	(15.275)	(12.235)
Toplam	(313.416)	529.715

Ayrıca, Grup'un, bilanço tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla yaptığı 240.049 İngiliz Sterlini tutarında nominale sahip türev işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 136.000 Avro).

1 Ocak 2022 - 31 Mart 2022 döneminde yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplamı 2.287.953 TL'dir (1 Ocak 2021 - 31 Mart 2021: 1.408.689 TL).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. 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,

17.1. 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

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**17.1. Kredi riski (devamı)**

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 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				
31 Mart 2022	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf (*)			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	349.401	1.957.447.746	71.145.725	302.390.396	13.138.191	2.345.763.762
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	719.182.470	-	731.184	-	719.913.654
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	349.401	1.957.447.746	71.145.725	302.390.396	13.138.191	2.345.763.762
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)	-	2.503.501	-	-	-	2.503.501
- Değer düşüklüğü	-	(2.503.501)	-	-	-	(2.503.501)
- 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

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**17.1. Kredi riski (devamı)**

	Alacaklar			Bankalardaki mevduat, ters repo ve yatırım	Finansal yatırımlar(**)	Türev araçlar	Toplam
	Ticari alacaklar	Diger	Diger				
31 Aralık 2021	İlişkili taraf	Diger taraf	Diger taraf (*)				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	373.918	1.967.663.272	59.434.961	426.269.411	12.484.666	4.397.127	2.470.623.355
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	557.674.400	-	296.924	-	-	557.971.324
	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	373.918	1.967.663.272	59.434.961	426.269.411	12.484.666	4.397.127	2.470.623.355
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.

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**17.2. 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.

31 Mart 2022	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1 yıldan uzun
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>					
Finansal borçlar	1.365.099.057	1.416.450.448	1.162.309.421	252.416.589	1.724.438
Ticari borçlar	798.206.930	798.206.930	798.206.930	-	-
<i>Türev finansal yükümlülükler</i>					
Forward ve swap sözleşmeleri					
Nakit çıkışı	442.042	(158.185.428)	(158.185.428)	-	-
Nakit girişi	1.292.303	2.484.931	2.484.931	-	-

31 Aralık 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	1.570.549.704	1.642.814.705	1.102.547.364	466.529.079	73.738.262
Ticari borçlar	714.915.029	714.915.029	714.915.029	-	-
<i>Türev finansal yükümlülükler</i>					
Forward ve swap sözleşmeleri					
Nakit çıkışı	516.846	(141.953.544)	(141.953.544)	-	-
Nakit girişi	4.397.127	4.198.665	4.198.665	-	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

17.3. 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 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 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>
31 Mart 2022	14,6458	16,3086	19,2129	11,7191	0,1199
31 Aralık 2021	12,9775	14,6823	17,4530	10,1258	0,1124

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**17.3. Piyasa riski (devamı)****Döviz kuru riski (devamı)**

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

31 Mart 2022	TL karşılığı (İşlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları
Nakit ve nakit benzerleri	291.077.968	11.440.411	7.474.465	36.801	78.409
Ticari alacaklar	661.396	40.728	681	2.800	-
Toplam varlıklar	291.739.364	11.481.139	7.475.146	39.601	78.409
Ticari borçlar	(133.331.809)	(5.129.615)	(3.460.232)	(44.453)	(78.409)
Toplam yükümlülükler	(133.331.809)	(5.129.615)	(3.460.232)	(44.453)	(78.409)
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar	158.407.555	6.351.524	4.014.914	(4.852)	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para varlıklar	21.018.577	907.473	-	402.225	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler	(174.127.777)	(6.907.473)	(4.000.000)	(402.225)	-
Net yabancı para varlıklar	5.298.355	351.524	14.914	(4.852)	-

31 Aralık 2021	TL karşılığı (İşlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları
Nakit ve nakit benzerleri	233.934.112	5.911.832	10.596.568	51.503	72.334
Ticari alacaklar	1.145.844	79.779	756	5.696	-
Toplam varlıklar	235.079.956	5.991.611	10.597.324	57.199	72.334
Ticari borçlar	(99.208.122)	(5.720.462)	(1.581.053)	(58.723)	(72.334)
Toplam yükümlülükler	(99.208.122)	(5.720.462)	(1.581.053)	(58.723)	(72.334)
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar	135.871.834	271.149	9.016.271	(1.524)	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para varlıklar	13.158.260	860.063	136.000	-	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler	(145.298.960)	(860.063)	(9.136.000)	-	-
Net yabancı para varlıklar	3.731.134	271.149	16.271	(1.524)	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**17.3. Piyasa riski (devamı)****Döviz kuru riski (devamı)***Maruz kalınan kur riski*

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının/kaybının 31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

31 Mart 2022	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	9.302.315	(9.302.315)	9.302.315	(9.302.315)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(8.787.480)	8.787.480	(8.787.480)	8.787.480
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	514.835	(514.835)	514.835	(514.835)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	6.547.763	(6.547.763)	6.547.763	(6.547.763)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	(6.523.440)	6.523.440	(6.523.440)	6.523.440
6-Avro net etkisi (4+5)	24.323	(24.323)	24.323	(24.323)
Diğer kurların %10 değişmesi halinde				
7-Diğer kurlar net varlık/yükümlülüğü	(9.322)	9.322	(9.322)	9.322
8-Diğer kurların riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer kurların net etkisi (7+8)	(9.322)	9.322	(9.322)	9.322
TOPLAM (3+6+9)	529.836	(529.836)	529.836	(529.836)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**17.3. Piyasa riski (devamı)*****Döviz kuru riski (devamı)***

31 Mart 2021	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	11.127.292	(11.127.292)	11.127.292	(11.127.292)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(10.823.800)	10.823.800	(10.823.800)	10.823.800
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	303.492	(303.492)	303.492	(303.492)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	2.943.280	(2.943.280)	2.943.280	(2.943.280)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	(2.932.230)	2.932.230	(2.932.230)	2.932.230
6-Avro net etkisi (4+5)	11.050	(11.050)	11.050	(11.050)
Diğer kurların %10 değişmesi halinde				
7-Diğer kurlar net varlık/yükümlülüğü	731	(731)	731	(731)
8-Diğer kurların riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer kurların net etkisi (7+8)	731	(731)	731	(731)
TOPLAM (3+6+9)	315.273	(315.273)	315.273	(315.273)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

17.3. Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup'un sabit ve değişken faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
<u>Sabit faizli finansal kalemler</u>		
<u>Finansal varlıklar</u>		
Vadeli mevduat	153.196.202	320.150.769
Ters repo işlemlerinden alacaklar	731.184	296.924
Finansal yatırımlar	8.883.106	8.888.131
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Borsa para piyasasına borçlar	(578.966.981)	(636.749.633)
İhraç edilmiş borçlanma araçları	(781.288.789)	(897.943.627)
Banka kredileri	-	(30.017.937)
Kiralama işlemlerinden borçlar	(4.843.287)	(5.838.507)
<u>Değişken faizli finansal varlıklar</u>		
<u>Ticari alacaklar</u>		
Kredili müşterilerden alacaklar	719.182.470	557.674.400

TR REF faizlerinin yüzde 10 değer kazanmasının / (kaybının) Grup'un 31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki sırası ile 3.891.269 TL ve 2.213.260 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. 31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 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
31 Mart 2022	(24.267)	24.267	(24.267)	24.267
31 Mart 2021	(31.262)	31.262	(31.262)	31.262

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**17.3. Piyasa riski (devamı)*****Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski***

31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 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:

31 Mart 2022	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	10.693.017	(10.693.017)	10.693.017	(10.693.017)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi ^(**)	-	-	1.199.293	(1.199.293)
	10.693.017	(10.693.017)	11.892.310	(11.892.310)

31 Mart 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	1.583.345	(1.583.345)	1.583.345	(1.583.345)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi ^(**)	-	-	2.164.339	(2.164.339)
	1.583.345	(1.583.345)	3.747.684	(3.747.684)

(*) 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

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

17.4. 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.

17.5. 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

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

18. 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**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. 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:

31 Mart 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<u>Nakit ve nakit benzerleri</u>				
- Yatırım fonları	6.730.632	-	-	6.730.632
<u>Finansal yatırımlar</u>				
- Yatırım fonları	4.255.085	-	-	4.255.085
- Hisse senetleri	59.461.680	28.997.725	2.025.892	90.485.297
- Borçlanma senetleri	8.883.106	-	-	8.883.106
Türev finansal varlıklar				
- Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	1.292.303	-	1.292.303
<u>Diğer finansal yükümlülükler</u>				
- Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	(442.042)	-	(442.042)
Toplam finansal varlıklar	<u>79.330.503</u>	<u>29.847.986</u>	<u>2.025.892</u>	<u>111.204.381</u>
31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<u>Nakit ve nakit benzerleri</u>				
- Yatırım fonları	920.103	-	-	920.103
<u>Finansal yatırımlar</u>				
- Yatırım fonları	3.596.535	-	-	3.596.535
- Hisse senetleri	40.099.288	28.997.725	2.025.892	71.122.905
- Borçlanma senetleri	8.888.131	-	-	8.888.131
Türev finansal varlıklar	-	4.397.127	-	4.397.127
- Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	-	-	-
<u>Diğer finansal yükümlülükler</u>				
- Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	(516.846)	-	(516.846)
Toplam finansal varlıklar	<u>53.504.057</u>	<u>32.878.006</u>	<u>2.025.892</u>	<u>88.407.955</u>

Grup, 31 Mart 2022 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.

31 Mart 2022 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**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

19. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kasa	758	7.429
Bankalar-vadesiz mevduat	143.172.658	105.973.553
Bankalar-vadeli mevduat	153.196.202	320.150.769
Yatırım fonları (B tipi likit)	6.730.632	920.103
Ters repo işlemlerinden alacaklar	731.184	296.924
Beklenen zarar karşılıkları	(1.440.280)	(1.071.938)
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	302.391.154	426.276.840
Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz gelir reeskontları	(87.002)	(510.069)
Beklenen zarar karşılıkları (dönem etkisi)	1.440.280	1.071.938
Müşteri varlıkları	(133.331.819)	(99.208.121)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	170.412.613	327.630.588

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

Bankalar-Vadeli mevduat

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2022	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
Avro	65.251.423	1,80-2,15	25 Nisan-30 Mayıs 2022
ABD Doları	87.944.779	2,80-3,00	4 Nisan - 31 Mayıs 2022
	153.196.202		
31 Aralık 2021	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
Avro	132.199.228	0,50-0,75	5 Ocak-16 Şubat 2022
TL	187.951.541	17,50-27,50	3 Ocak-9 Şubat 2022
	320.150.769		

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2022	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	12,55-12,80	1 Nisan 2022	730.931	731.184
31 Aralık 2021	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	14,00-14,51	3 Ocak 2022	296.809	296.924

Yatırım Fonları

31 Mart 2022	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları (Btipi)	18.707	6.730.632	-
	18.707	6.730.632	-
31 Aralık 2021	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları (Btipi)	2.655	920.103	-
	2.655	920.103	-

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz “Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi” başlıklı 17 numaralı dipnotta verilmiştir.

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.