

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

31 Aralık 2022 Tarihinde Sona Eren
Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolar
ve Bağımsız Denetçi Raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklığının ("Grup") 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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



Building a better
working world

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Ticari alacaklar değer düşüklüğü	
Ticari alacaklar konsolide finansal durum tablosundaki toplam varlıkların %74'ünü oluşturduğu için önemli bir bilanço kalemi olarak değerlendirilmektedir. Ticari alacakların tahsil edilebilirliği Grup'un, kredi riski ve işletme sermayesi yönetimi için önemli unsurlardan bir tanesidir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda taşınan 2.747.405.182 TL tutarındaki ticari alacaklar üzerinde toplam 19.416.609 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır. Bir ticari alacağın tahsil edilebilir olup olmadığının belirlenmesi önemli yönetim muhakemesi gerektirmektedir. Grup yönetimi bu konuda ticari alacakların yaşlandırması, şirket avukatlarından mektup alınarak devam eden dava risklerinin incelenmesi, kredi riski yönetimi kapsamında alınan teminatlar ve söz konusu teminatların nitelikleri, cari dönem ve bilanço tarihi sonrası dönemde yapılan tahsilat performansları ile birlikte tüm diğer bilgileri değerlendirmektedir. Tutarların büyüklüğü ve ticari alacakların tahsil edilebilirlik değerlendirmelerinde gerekli olan muhakeme dolayısıyla, ticari alacakların mevcudiyeti ve tahsil edilebilirliği hususu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar ile ilgili detaylar Dipnot 6'da açıklanmıştır.	Denetimimiz sırasında, ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Kredi riskine yönelik finansal raporlama ile ilgili iç kontrollerin anlaşılması, değerlendirilmesi ve etkinliğinin test edilmesi, - Alacak yaşlandırma tablolarının analitik olarak incelenmesi, - TFRS 9 – Finansal Araçlar standardı kapsamında yapılan beklenen zarar karşılığı hesaplamalarında kullanılan oranların, bölümlendirme çalışmalarının ve ayrılan karşılığın yeterliliğinin test edilmesi, - Alacaklara ilişkin ihtilaf ve davaların araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili teyit yazısı alınması, - Ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, - Alacaklara ilişkin alınan teminatların örneklem yoluyla test edilmesi.

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

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

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

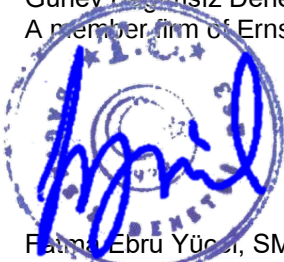
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fatma Ebru Yücel'dir.

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



Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2023
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	
1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	6-7
2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	7-23
3 Finansal yatırımlar	24-26
4 Borçlanmalar	26-28
5 Türev araçlar	28-29
6 Ticari alacaklar ve borçlar	30-31
7 Diğer alacaklar ve borçlar	32
8 Maddi duran varlıklar	33
9 Kullanım hakkı varlıkları	34
10 Maddi olmayan duran varlıklar	35
11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	35-36
12 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	36-38
13 Diğer dönen varlıklar ve kısa vadeli yükümlülükler	38
14 Özkaynaklar	39-40
15 Vergi varlık ve yükümlülükleri	41-44
16 Pay başına kazanç	45
17 İlişkili taraf açıklamaları	45
18 Hasılat ve satışların maliyeti	46
19 Genel yönetim giderleri	47
20 Pazarlama giderleri	48
21 Esas faaliyetlerden diğer gelirler	48
22 Esas faaliyetlerden diğer giderler	48
23 Yatırım faaliyetlerinden gelirler	49
24 Yatırım faaliyetlerinden giderler	49
25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	50-60
26 Finansal araçlar	61-62
27 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar	63-64
28 Raporlama döneminden sonraki olaylar	64
29 Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler	64

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	27	605.564.418	426.276.840
Finansal yatırımlar	3	125.723.947	44.760.418
-Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	3	125.723.947	44.760.418
Ticari alacaklar	6	2.747.405.182	1.895.167.719
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6-17	1.525.743	373.918
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	2.745.879.439	1.894.793.801
Diğer alacaklar	7	158.456.175	59.434.961
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	158.456.175	59.434.961
Türev araçlar	5	10.449	4.397.127
-Alım satım amaçlı türev araçlar	5	10.449	4.397.127
Diğer dönen varlıklar	13	3.129.814	1.232.445
-İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	13	3.129.814	1.232.445
Toplam Dönen Varlıklar		3.640.289.985	2.431.269.510
Duran Varlıklar			
Finansal yatırımlar	3	40.363.565	38.847.153
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	3	40.363.565	38.847.153
Ticari alacaklar	6	-	72.869.471
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	-	72.869.471
Maddi duran varlıklar	8	8.942.297	6.886.563
Kullanım hakkı varlıkları	9	2.181.417	4.667.407
Maddi olmayan duran varlıklar	10	362.723	580.577
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15	6.669	14.992
Ertelenmiş vergi varlığı	15	13.876.601	2.279.535
Toplam Duran Varlıklar		65.733.272	126.145.698
TOPLAM VARLIKLAR		3.706.023.257	2.557.415.208

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2021
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	1.542.105.347	1.498.887.849
<i>İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar</i>	4-17	295.958.337	146.875.512
<i>-Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	4-17	295.828.579	145.550.950
<i>-Kiralama işlemlerinden borçlar</i>	4-17	129.758	1.324.562
<i>İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar</i>	4	1.246.147.010	1.352.012.337
<i>-Banka kredileri</i>	4	-	30.017.937
<i>-Kiralama işlemlerinden borçlar</i>	4	838.030	2.872.686
<i>-İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları</i>	4	511.532.980	827.923.031
<i>-Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	4	733.776.000	491.198.683
Ticari borçlar	6	1.734.652.133	714.915.029
<i>-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	6	1.734.652.133	714.915.029
Diğer borçlar	7	10.085.015	10.193.007
<i>-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	7	10.085.015	10.193.007
Türev araçlar	5	10.449	516.846
<i>-Alım satım amaçlı türev araçlar</i>	5	10.449	516.846
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	17.423.901	3.910.233
Kısa vadeli karşılıklar		39.646.080	20.077.302
<i>-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	12	28.686.520	9.585.202
<i>-Diğer karşılıklar</i>	11	10.959.560	10.492.100
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	228.315	301.152
<i>-İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>	13	228.315	301.152
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.344.151.240	2.248.801.418
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	1.580.983	71.661.855
<i>İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar</i>	4-17	7.201	94.342
<i>-Kiralama işlemlerinden borçlar</i>	4-17	7.201	94.342
<i>İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar</i>	4	1.573.782	71.567.513
<i>-Kiralama işlemlerinden borçlar</i>	4	1.573.782	1.546.917
<i>-İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları</i>	4	-	70.020.596
Uzun vadeli karşılıklar	12	14.062.663	3.142.580
<i>-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	12	14.062.663	3.142.580
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		15.643.646	74.804.435
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		346.228.371	233.809.355
Ödenmiş sermaye	14	63.500.000	63.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları		3.795	3.795
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		26.672.609	25.742.313
<i>-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)</i>		26.672.609	25.742.313
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	14	(1.424.330)	(215.012)
<i>Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	14	28.096.939	25.957.325
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	11.359.396	6.887.378
<i>-Yasal yedekler</i>	14	11.359.396	6.887.378
Geçmiş yıllar karları	14	129.570.594	71.475.201
Net dönem karı		115.121.977	66.200.668
Toplam Özkaynaklar		346.228.371	233.809.355
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER			
VE ÖZKAYNAKLAR		3.706.023.257	2.557.415.208

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021
Dipnot Referansları			
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	18	3.286.007.498	3.662.651.261
Satışların maliyeti (-)	18	(2.951.305.082)	(3.516.312.864)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		334.702.416	146.338.397
Genel yönetim giderleri (-)	19	(200.763.629)	(82.903.500)
Pazarlama giderleri (-)	20	(30.087.415)	(11.031.992)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	8.202.164	15.316.373
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(734.383)	(347.121)
ESAS FAALİYET KARI		111.319.153	67.372.157
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	83.038.107	56.793.697
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	24	(45.004.768)	(36.127.190)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		149.352.492	88.038.664
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		149.352.492	88.038.664
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(34.230.515)	(21.837.996)
- Dönem vergi gideri	15	(45.679.668)	(25.479.470)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	15	11.449.153	3.641.474
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		115.121.977	66.200.668
DÖNEM KARI		115.121.977	66.200.668
<i>Dönem karının dağılımı:</i>			
Ana ortaklık payları		115.121.977	66.200.668
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		930.296	(15.784.166)
Tanımlanış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ kayıpları	12	(1.630.341)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gideri / geliri	15	421.023	-
Diğer yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	3	2.412.724	(15.784.166)
Diğer yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)'na ilişkin ertelenmiş vergi etkisi	15	(273.110)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		930.296	(15.784.166)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		116.052.273	50.416.502
<i>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:</i>			
Ana ortaklık payları		116.052.273	50.416.502
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar										
Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi 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	-	-	-	(15.784.166)	-	-	-	66.200.668	50.416.502	50.416.502
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	-	13.724.641	-	13.724.641	13.724.641
Özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımlardaki payların satışının etkisi	-	-	-	-	-	-	522.120	-	522.120	522.120
Transferler	-	-	-	-	2.163.283	-	42.045.783	(44.209.066)	-	-
Kar payı dağıtımı	-	-	-	-	-	-	(6.350.000)	-	(6.350.000)	(6.350.000)
31 Aralık 2021 bakiyeleri	14	63.500.000	3.795	(215.012)	25.957.325	6.886.574	804	71.475.201	66.200.668	233.809.355
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	-	-	(1.209.318)	2.139.614	-	-	-	115.121.977	116.052.273	116.052.273
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 Aralık 2022 bakiyeleri	14	63.500.000	3.795	(1.424.330)	28.096.939	11.358.592	804	129.570.594	115.121.977	346.228.371

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		158.980.588	(537.815.194)
Dönem Karı (Zararı)		115.121.977	66.200.668
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		115.121.977	66.200.668
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		82.127.154	42.206.651
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9-10	8.752.161	6.046.377
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		2.571.032	-
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	2.571.032	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		52.720.854	5.847.819
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	37.867.775	8.151.122
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11	546.000	(4.114.065)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		14.307.079	1.810.762
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(14.708.373)	12.059.525
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	23	(48.440.975)	(21.151.011)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	33.732.602	33.210.536
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		-	(580.208)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		3.880.281	426.874
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		3.880.281	426.874
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15	34.230.515	21.837.996
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	8	19.823	-
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	8	19.823	-
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	23-24-13	(5.339.139)	(3.431.732)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		9.724.172	(612.007.091)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	3	(80.340.327)	(19.073.860)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(790.706.084)	(796.267.585)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.151.825)	(88.524)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(789.554.259)	(796.179.061)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.019.737.104	248.254.678
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	1.019.737.104	248.254.678
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(138.966.521)	(44.920.324)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(138.858.529)	(49.682.468)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(107.992)	4.762.144
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		206.973.303	(503.599.772)
Ödenen Temettüler	14	(6.350.000)	(6.350.000)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	12	(9.476.715)	(4.542.970)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	15	(32.166.000)	(23.322.452)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		53.143.273	38.323.112
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri		-	930.400
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.943.529)	(2.739.326)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(4.943.529)	(2.602.729)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	-	(136.597)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.716.743	13.724.641
Alınan Temettüler		10.568.125	5.287.187
Alınan Faiz		44.801.934	21.120.210
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(65.897.799)	715.433.726
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		54.816.198.191	46.969.818.703
Kredilerden Nakit Girişleri		52.827.052.875	45.240.668.124
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri		1.989.145.316	1.729.150.579
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(54.848.610.547)	(46.220.698.700)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(52.469.614.351)	(44.919.643.125)
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(2.378.996.196)	(1.301.055.575)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.289.736)	(625.605)
Ödenen Faiz		(24.893.884)	(31.082.779)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	24	(5.301.823)	(1.977.893)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		146.226.062	215.941.644
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	580.208
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		146.226.062	216.521.852
Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	27	327.630.588	111.108.736
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri	27	473.856.650	327.630.588

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 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.

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.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup faaliyetlerini 10 şube ile yürütmektedir. (31 Aralık 2021: 8 şube ve 1 irtibat bürosu).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup’un çalışan sayısı 148’dir (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 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.

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikleri tanımlamaktadır. Aynı zamanda, TMS 29’a göre bir yüksek enflasyonlu ekonominin para biriminde raporlama yapan tüm işletmelerin bu Standardı aynı tarihten itibaren uygulaması gerekmektedir. Bu nedenle, TMS 29’da belirtildiği üzere Ülke genelinde uygulamada tutarlılığı sağlamak amacıyla Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yapılacak açıklamayla tüm işletmelerin aynı anda TMS 29’u uygulamaya başlayacağı beklenmektedir. Ancak, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında bir düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik KGK bir açıklamada bulunmamıştır. Bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda TMS 29 uygulanmamış ve enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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)

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere 30 Ocak 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, konsolide finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

İşletmenin sürekliliği varsayımı

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. Konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli

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 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 konsolide finansal tablolar, Grup’un finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. 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.

-“Kısa vadeli yükümlülükler” altında, “kısa vadeli borçlanmalar”da yer alan “ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar” bölümündeki, “diğer kısa vadeli borçlanmalar” 31.12.2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosundaki 145,550,950 tutarındaki bakiye; “kısa vadeli yükümlülükler” altında, “kısa vadeli borçlanmalar”da yer alan “ilişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar” bölümündeki, “diğer kısa vadeli borçlanmalar” bölümüne sınıflanmıştır.

-“Hasılat” altında, “kamu kira sertifikası satışları” bakiyesi ;“Hasılat” altında, “özel kira sertifikası satışları” bölümüne sınıflanmıştır. “Satışların maliyeti” altında, “kamu kira sertifikası maliyetleri” bakiyesi ;“Satışların maliyeti” altında, “özel kira sertifikası maliyetleri” bölümüne sınıflanmıştır.

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilmekte ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup’un cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 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 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait 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.

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.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 (devamı)

- *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.

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

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.

Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023'de KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'de yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

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

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki 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 bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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

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, kiralamalar 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.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış düzeltilmiş standartlar

Aşağıda belirtilen UFRS 16'ya yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra “Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü” başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde “kira ödemeleri”ni ya da “revize edilmiş kira ödemeleri”ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular.

Genel anlamda, Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 oluştuğu tarihten, sona erdiği tarihe kadar 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 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 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. Konsolidasyona dahil edilen şirketler arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler olması halinde elimine edilir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 Aralık 2022 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak veya iş ortaklığı bulunmamaktadır.

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.6.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri ve finansal gelirler

-Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

-Faiz gelirleri: Müşterilerden alınan faiz gelirleri “Satış gelirleri” içinde (Not 18), banka mevduatlarından elde edilen faiz gelirleri ise “Yatırım faaliyetlerinden gelirler” de (Not 23) raporlanır.

-Menkul kıymet alım satım karları: Menkul kıymet alım satım karları/zararları, alım/satım emrinin verildiği tarihte kar zarara yansıtılır.

-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullandırılan fonlar: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullandırılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, finansal gelir olarak tahakkuk ettirilmektedir.

Hizmet gelirleri

-Komisyon gelirleri: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Diğer

Grup, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir.

Faiz giderleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir .

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.2 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Maliyet, ilgili varlığın satın alımıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve kar veya zararda net olarak diğer faaliyetlerden gelirler hesabında muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran varlık cinsi	Tahmini faydalı ömür (Yıl)	Amortisman oranı (%)
Taşıtlar	5	%20
Döşeme ve demirbaşlar	3-50	%33,3 - %22
Özel maliyetler	5 yıl veya kira süresi (kısa olanı)	

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten dolayı oluşan giderler aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer masraflar söz konusu maddi duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler, oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zarar, satıştan elde edilen hasılat ile ilgili duran varlığın defter değerinin karşılaştırılması sonucu belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

2.6.3. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri olan 1 ila 15 yıl üzerinden, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.4. Finansal araçlar

Grup'un finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak varlıklar ve ticari ve diğer alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise finansal borçlar, ticari borçlar ve diğer yükümlülüklerden oluşmaktadır.

Finansal varlıklar

Grup, ticari ve diğer alacaklarını oluştuğu tarihte kayıtlarına almaktadır. Diğer bütün finansal varlıklar, Grup'un ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım-satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarmaktadır. Grup tarafından devredilen finansal varlıklardan yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar hariç türev olmayan finansal varlıklar finansal durum tablosuna ilk olarak doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri dahil edilerek gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmaktadır. Finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde aşağıda belirtildiği gibi değerlendirilmektedir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler: Nakit ve nakit benzeri değerler, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para, vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları, ters repo işlemleri ve B tipi likit fonları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta kayda alınmaları takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir. Bu varlıkların defter değeri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal araç alım satım amaçlı olarak elde tutuluyorsa veya ilk kez kayda alınmasının ardından bu şekilde alım satım amaçlı olarak elde tutulacak ise bu finansal araç gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçlar olarak sınıflanır. Grup söz konusu yatırımlarını yönetiyor ve Grup'un yazılı olan risk yönetimi ve yatırım stratejileri doğrultusunda bu yatırımlarının gerçeğe uygun değeri üzerinden alım satımına karar veriyorsa, burada söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak kayıtlara alınır. İlk kayda alındıktan sonra her türlü işlem maliyetleri doğrudan kar zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir ve gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar zarara kaydedilir. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.4. Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve krediler ve alacaklar (ticari alacaklar) dışında kalanlardan oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, bu varlıkların satın alma taahhüdünün gerçekleştiği tarihte kayda alınır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların etkin faiz oranı kullanılarak bulunan iskonto edilmiş değeri ile maliyeti arasındaki fark kâr zarara yansıtılmakta, gerçeğe uygun değer farkı ile etkin faiz oranı kullanılarak bulunmuş iskonto edilmiş değeri arasındaki fark ise özkaynak kalemleri arasında bulunan “kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar hesabında yeniden değerlendirme kazançları” hesabına kaydedilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar elden çıkarıldığında, değer artış fonları hesabına kaydedilmiş olan gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna aktarılır.

Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote sermaye araçları ile bazı borçlanma senetleri Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmakta ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmektedirler. Grup’un aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan sermaye araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülebilenler hariç maliyet değerleriyle gösterilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan TL’ye çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan menkul kıymetlerden oluşmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar, Grup’a transfer oldukları gün muhasebeleştirilirler. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar, değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra iskonto edilmiş maliyet değerinden izlenir. İskonto edilmiş maliyet, etkin faiz oranı metoduyla hesaplanır. Primler ve iskontolar, ilk işlem maliyetleri dahil olmak üzere ilgili finansal aracın maliyetine dahil edilir ve etkin faiz oranıyla iskonto edilir.

Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir. Ödenmesi gereken meblağların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari ve diğer alacaklar için tahmini tahsil edilemeyecek tutarları için karşılık ayrılarak, kar zarar hesabına kaydedilir. Söz konusu karşılık tutarı, alacağın defter değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Grup yöneticileri ticari alacaklar ile diğer alacakların finansal durum tablosundaki mevcut değerlerinin, gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığını düşünmektedir.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.4. Finansal araçlar (devamı)

Türev finansal araçlar

Grup’un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla vadeli döviz türev işlemleri ve yabancı para swap işlemlerinden oluşmaktadır. Ekonomik fayda elde edilmesi amacıyla zaman zaman vadeli döviz alım-satım ve menkul kıymete dayalı vadeli işlemlere başvurulmaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla, türev finansal araçlarla ilgili işlemler alım-satım amacıyla yapılmakta ve gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmekte olup, ilgili kur farkı kar/zarar yansıtılmaktadır.

Sermaye

Adi hisse senetleri

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

2.6.5. Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Bir finansal varlığın tahmin edilen gelecekteki nakit akışlarının olumsuz olarak etkilendiğini gösteren bir veya birden fazla nesnel kanıt olması durumunda, değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü finansal varlığın kayıtlı değeri ile orijinal etkin faiz oranı ile gelecekte beklenen nakit akışların bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Bu şekilde hesaplanan değer düşüklüğü giderleri kar/zararda muhasebeleştirilir. Grup, finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğünü ayrı ayrı test etmektedir.

Satılmaya hazır sermaye araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar zarardan iptal edilir.

Satılmaya hazır sermaye araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Finansal olmayan varlıklar

Grup, her raporlama tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kar/zararda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.5. Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

2.6.6. Borçlanma maliyeti

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar zarara kaydedilmektedir.

2.6.7. Kur değişiminin etkileri

Grup, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL’ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki finansal varlıklar ve borçlar raporlama tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL’ye çevrilmesinden veya finansal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.6.9. Hisse başına kazanç

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

2.6.10. Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihi ile konsolide finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama tarihinden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- raporlama tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve
- ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama tarihinden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar, konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.6.11. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

“Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklara ilişkin Türkiye Muhasebe Standardı”na (TMS 37) göre, herhangi bir karşılık tutarının konsolide finansal tablolara alınabilmesi için; Grup’un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Grup, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.12. Kiralama işlemleri

Aşağıda, Grup'un TFRS 16'yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

Kira Yükümlülükleri

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

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

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

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

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.12. Kiralama işlemleri (devamı)

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

(a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve

(b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

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

Kısa vadeli kiralamar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamar

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle gider olarak kaydedilir.

2.6.13. İlişkili taraflar

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

2.6.14. Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümü, Grup'un diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere, hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği, işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.15. Vergilendirme

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

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

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin 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, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali karı ne de ticari karı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştiraklerdeki ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz.

Ertelenmiş vergi, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olasılığının olduğu durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri konsolide finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

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 özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

2.6.16. Çalışanlara sağlanan faydalar

Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, Grup emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki nedenlerle istihdamı sona eren personele belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Grup, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standardı uyarınca muhasebelemektedir.

Grup, hesaplanan yükümlülük tutarını, ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtmıştır. Grup, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, diğer kapsamlı gelir altında muhasebelemektedir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile Grup’un konsolide finansal tablolarında aktüeryal kayıp/kazanç önemsiz tutarda olduğu için gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Ayrıca, Türkiye’de mevcut iş kanunu gereğince, Grup ilgili personelin talebine bağlı olarak kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür.

Çalışanlara sağlanan faydalardan doğan kısa vadeli yükümlülükler, iskonto edilmeksizin söz konusu hizmet çalışanlara sağlandıkça gelir tablosunda giderleştirilmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.17. Nakit akış tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer konsolide finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akışları tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, yatırım fonları, ters repo ve vadesiz veya 3 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermektedir. Yatırıma yönlendirilmiş Türk Lirası cinsinden müşteri varlıkları ile ve Grup adına açılmış vadesiz hesaplarda takip edilen yabancı para müşteri varlıkları nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri toplamına dahil edilmemektedir.

2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

3. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

<u>Kısa vadeli</u>	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
-Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	125.723.947	44.760.418
	<u>125.723.947</u>	<u>44.760.418</u>
<u>Uzun vadeli</u>		
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	40.363.565	38.847.153
Toplam	<u>166.087.512</u>	<u>83.607.571</u>

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

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

<u>31 Aralık 2022</u>	<u>Nominal</u>	<u>Kayıtlı değeri</u>	<u>Faiz oranı (%)</u>
Özel Sektör Tahvili	8.640.000	8.893.156	21,17
Hisse senedi	3.600.734	98.312.873	-
Yatırım fonları (A tipi)	36.002.005	18.517.918	-
	<u>48.242.739</u>	<u>125.723.947</u>	<u>-</u>
<u>31 Aralık 2021</u>	<u>Nominal</u>	<u>Kayıtlı değeri</u>	<u>Faiz oranı (%)</u>
Özel Sektör Tahvili	8.640.000	8.888.131	14,02-17,05
Hisse senedi	3.460.555	32.275.752	-
Yatırım fonları (A tipi)	2.477.193	3.596.535	-
	<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 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Uzun vadeli</u>	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Sermaye araçları (hisse senetleri)	40.363.565	38.847.153
	<u>40.363.565</u>	<u>38.847.153</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

3. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

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

Borsada işlem gören	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2022	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2021
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	1,12%	9.339.948	1,12%	5.760.241
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (**)	0,00%	-	0,67%	2.063.295
		<u>9.339.948</u>		<u>7.823.536</u>
<u>Borsada işlem görmeyen</u>	<u>İştirak oranı (%)</u>	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>İştirak oranı (%)</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
İş Portföy Yönetimi A.Ş. (****)	4,90%	2.025.892	4,90%	2.025.892
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	1,62%	27.480.469	1,62%	27.480.469
Borsa İstanbul A.Ş. (***)	0,04%	1.517.254	0,04%	1.517.254
Terme Metal Sanayi Ticaret A.Ş.	0,94%	931.949	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>40.363.565</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 Aralık 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 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 (İkiyüzmilyon) 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 alışı gerçekleştirilmiş 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 Aralık 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 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibari ile Grup'un kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlanmalar:	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar (Not 17)	295.958.337	146.875.512
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	1.246.147.010	1.352.012.337
	1.542.105.347	1.498.887.849

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

4. BORÇLANMALAR (devamı)

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

Uzun vadeli finansal borçlanmalar:	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar (Not 17)	7.201	94.342
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	1.573.782	71.567.513
	1.580.983	71.661.855

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

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2022		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	11,50-14,50	295.828.579	2 Ocak-6 Ocak 2023
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	129.758	1 Aralık 2023
	-	295.958.337	-

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2021		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	17,00-17,50	145.550.950	3 Ocak - 28 Ocak 2022
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	1.324.562	31 Aralık 2022
	-	146.875.512	-

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

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2022		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	7.201	1 Ocak 2024
	-	7.201	-

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

31 Aralık 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 Aralık 2022		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	838.030	1 Aralık 2023
Borsa Para Piyasasına Borçlar	9,90-19,50	733.776.000	2 Ocak-30 Mart 2023
Tahvil ihraçları	22,50-23,00	336.058.527	15 Mart-4 Mayıs 2023
Kira sertifikası ihraçları	-	175.474.453	12 Ocak-7 Nisan 2023
	-	1.246.147.010	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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	491.198.683	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
	-	1.352.012.337	-

31 Aralık 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 Aralık 2022		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	1.573.782	1 Şubat 2024-1 Ekim 2027
	-	1.573.782	-

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 25 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 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

5. TÜREV ARAÇLAR (devamı)

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	10.449	4.397.127
	10.449	4.397.127

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	10.449	516.846
	10.449	516.846

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

31 Aralık 2022			
Türev araç tanımı	Nominal tutarı	Dayanak varlık	Nominal tutarı (TL)
Yabancı para opsiyon sözleşmesi	106.024	Avro	2.113.580
Yabancı para opsiyon sözleşmesi	233.000	ABD Doları	4.362.500
Yabancı para opsiyon sözleşmesi	100.000	Sterlin	2.248.920
Hisse future sözleşmeleri	2.980.900	Hisse	97.901.629

31 Aralık 2021			
Türev araç tanımı	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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Müşterilerden alacaklar	514.923.127	366.859.878
Kredili müşterilerden alacaklar	1.029.380.434	557.674.400
Kira sertifikası ihracından kaynaklanan alacaklar	178.313.357	728.915.513
Şüpheli ticari alacaklar	5.072.809	2.535.501
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 17)	1.525.743	373.918
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	1.037.563.168	246.911.684
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(5.072.809)	(2.535.501)
Beklenen zarar karşılıkları	(14.343.800)	(5.576.740)
Diğer ticari alacaklar	43.153	9.066
	<u>2.747.405.182</u>	<u>1.895.167.719</u>

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Şüpheli ticari alacak karşılık hareket tablosu		
1 Ocak itibarı ile karşılık	2.535.501	2.535.501
Dönem gideri	2.571.032	-
Nakit tahsilatlar	(32.000)	-
Tahsili imkansız hale gelen alacaklar	(1.724)	-
31 Aralık itibarı ile karşılık	<u>5.072.809</u>	<u>2.535.501</u>

Grup yönetimi ticari alacaklarından karşılıksız hale gelen 5.072.809 TL (31 Aralık 2021: 2.535.501 TL) tutarındaki alacak için şüpheli alacak karşılığı ayrılmasına karar vermiştir.

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

Müşterilerden alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gerçekleşen hisse senedi ve varant işlemleri ile ilgili müşterilerden alacaklar (*)	447.890.666	224.266.366
Borsa Para Piyasası (“BPP”) işlemleri ile ilgili alacaklar	30.052.000	116.150.000
Müşterilerden diğer alacaklar	<u>36.980.461</u>	<u>26.443.512</u>
	<u>514.923.127</u>	<u>366.859.878</u>

(*) 29 ve 30 Aralık 2022 tarihlerinde Grup’un müşterilerinin yapmış olduğu pay senedi ve varant işlemlerinden dolayı oluşan takas alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 30 ve 31 Aralık).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Grup’un uzun vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kira sertifikası ihracından kaynaklanan alacaklar	-	72.869.471
	-	72.869.471

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup’un müşterilerine kullandırdığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %27,40’dır (31 Aralık 2021: %24,19).

Ticari borçlar

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

Ticari borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Müşterilere borçlar	1.734.652.133	714.903.026
Diğer ticari borçlar	-	12.003
	1.734.652.133	714.915.029

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

Müşterilere borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Müşterilere BPP işlemleri ile ilgili borçlar	30.052.000	116.150.000
Vadeli işlemler müşteri takas borçları (*)	1.498.789.605	481.660.346
Vadeli işlemler portföy takas borçları	13.252.733	615.906
Müşterilere diğer borçlar	192.501.983	116.476.774
Yurtdışı türev sözleşmelerinden müşterilere borçlar	55.812	-
	1.734.652.133	714.903.026

(*) 29 ve 30 Aralık 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 25 numaralı dipnotta verilmiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verilen depozito ve teminatlar (*)	160.117.144	60.095.865
Diğer alacaklar	1.344	1.180
Beklenen zarar karşılıkları	(1.662.313)	(662.084)
	<u>158.456.175</u>	<u>59.434.961</u>

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

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi ve kesintiler	8.575.128	9.519.674
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.509.884	673.329
Diğer kısa vadeli borçlar	3	4
	<u>10.085.015</u>	<u>10.193.007</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 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	-	3.701.472	1.242.057	4.943.529
Çıkışlar	-	(39.669)	-	(39.669)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2022	<u>732.752</u>	<u>16.382.444</u>	<u>6.544.751</u>	<u>23.659.947</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	146.550	2.386.356	335.066	2.867.972
Çıkışlar	-	(19.846)	-	(19.846)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2022	<u>480.727</u>	<u>9.353.427</u>	<u>4.883.496</u>	<u>14.717.650</u>
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	<u>252.025</u>	<u>7.029.017</u>	<u>1.661.255</u>	<u>8.942.297</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	-	2.126.670	476.059	2.602.729
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2021	<u>732.752</u>	<u>12.720.641</u>	<u>5.302.694</u>	<u>18.756.087</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	146.550	1.926.123	180.556	2.253.229
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2021	<u>334.177</u>	<u>6.986.917</u>	<u>4.548.430</u>	<u>11.869.524</u>
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	<u>398.575</u>	<u>5.733.724</u>	<u>754.264</u>	<u>6.886.563</u>

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait 2.867.972 TL'lik (31 Aralık 2021: 2.253.229 TL) amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT 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 muhasebeleşirmektedir (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 Aralık 2022 ve 31 Aralık 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
Dönem içi girişler	204.939	2.975.406	3.180.345
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2022	3.985.482	12.944.439	16.929.921
İtfa payı	İlişkili Taraflar	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022	2.773.672	6.308.497	9.082.169
Dönem gideri	1.126.623	4.539.712	5.666.335
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2022	3.900.295	10.848.209	14.748.504
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	85.187	2.096.230	2.181.417
Maliyet	İlişkili Taraflar	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2021	3.622.161	7.312.378	10.934.539
Dönem içi girişler	158.382	2.656.655	2.815.037
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2021	3.780.543	9.969.033	13.749.576
İtfa payı	İlişkili Taraflar	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2021	1.760.644	3.813.482	5.574.126
Dönem gideri	1.013.028	2.495.015	3.508.043
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2021	2.773.672	6.308.497	9.082.169
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	1.006.871	3.660.536	4.667.407

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait 5.666.335 TL'lik amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (31 Aralık 2021: 3.508.043 TL).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 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 Aralık 2022	3.004.713
İtfa payı	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022	2.424.136
Dönem gideri	217.854
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2022	2.641.990
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	362.723
Maliyet	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2021	2.868.116
Alımlar	136.597
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2021	3.004.713
İtfa payı	Yazılım
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2021	2.139.031
Dönem gideri	285.105
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2021	2.424.136
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	580.577

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait 217.854 TL'lik (31 Aralık 2021: 285.105 TL) itfa paylarının tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜKLER

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
BPP'ye verilen teminat mektupları	766.000.000	441.600.000
BİST'e verilen teminat mektupları	20.000	20.000
Diğer teminat mektupları	510.072	336.135
	766.530.072	441.956.135

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜKLER (devamı)

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ters repo taahhütleri	1.749.736	296.924
	1.749.736	296.924

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, diğer karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Diğer karşılıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dava ve diğer karşılıklar	10.959.560	10.492.100
	10.959.560	10.492.100

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Dava ve diğer karşılıklar hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	10.492.100	14.731.665
Dönem gideri	1.750.000	5.537.100
Ödemeler	(78.540)	(125.500)
Karşılık iptalleri (*)	(1.204.000)	(9.651.165)
31 Aralık itibari ile karşılık	10.959.560	10.492.100

(*) Grup 2022 yılında 1.204.000 TL tutarındaki karşılığı iptal etmiştir.

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Jestiyon prim karşılıkları	26.299.610	8.334.506
Kullanılmamış izin karşılığı	2.386.910	1.250.696
	28.686.520	9.585.202

Türkiye’de geçerli iş kanununa göre Grup, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı Raporlama tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

İzin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Kullanılmamış izin karşılığı hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	1.250.696	842.674
Dönem gideri / iptali	1.880.632	597.860
Dönem içinde ödenen	(744.418)	(189.838)
31 Aralık itibari ile karşılık	2.386.910	1.250.696

Jestiyon prim karşılıklarının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Jestiyon prim karşılıkları		
1 Ocak itibari ile karşılık	8.334.506	5.594.761
Dönem gideri	24.889.200	6.549.330
Dönem içi ödeme	(6.924.096)	(3.809.585)
31 Aralık itibari ile karşılık	26.299.610	8.334.506

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	14.062.663	3.142.580
	14.062.663	3.142.580

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışan her yıl için, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, azami 15.371,40 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

TMS 19 “Çalışanlara sağlanan faydalar” standardında işletmelerin mevcut emeklilik planlarına bağlı yükümlülüğünü tahmin etmekte aktüeryal değerlendirme metodları kullanılmasını gerekli kılar. Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki konsolide finansal tablolarda yansıtılmıştır. İlişikteki konsolide finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %19,80 enflasyon ve %22,45 iskonto oranı, varsayımlarına göre yaklaşık % 2,21 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2021: %3,50). Kıdem tazminatı tavanı 15.371,40 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) olarak hesaplanmıştır. 31 Aralık 2022 tarihi itibari ile tahmin edilen kıdem tazminatı hak kazanma oranı % 89,19’dur (31 Aralık 2021: %89,10). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllardaki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılığı karşılığı hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	3.142.580	2.682.195
Hizmet maliyeti	10.987.953	894.767
Faiz maliyeti	109.990	109.165
Ödenen kıdem tazminatları	(1.808.201)	(543.547)
Aktüeryal fark	1.630.341	-
31 Aralık itibari ile karşılık	14.062.663	3.142.580

13. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gelecek aylara ait giderler	3.129.807	1.232.440
Diğer	7	5
	3.129.814	1.232.445

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

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

14. ÖZKAYNAKLAR**14.1. Ödenmiş Sermaye**

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

		31 Aralık 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 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerde 6.350.000.000 adet hisseden meydana gelmektedir. Hisselerin 1.812.972.590 adedi A Grubu, 997.126.660 adedi B Grubu, 906.459.099 adedi C Grubu, 833.957.602 adedi D Grubu, 888.456.214 adedi E Grubu ve 911.027.835 adedi F Grubu hisselerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinden ikisi A Grubu, biri B Grubu, biri C Grubu, biri D Grubu ve ikisi E Grubu hisse sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir. Bunun dışında pay sahipleri arasında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

14. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

14.2. Değer artış fonları

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sermaye araçları için gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki 28.096.939 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).

14.3. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

	31 Aralık 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.

14.4. Geçmiş yıllar karları

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

	31 Aralık 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.

14.5. Aktüeryal farklar

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 1.899.106 TL (vergi sonrası 1.424.330 TL) aktüeryal kayıp/kazanç ekteki finansal tablolarda özkaynaklar kalemi altındaki "kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar – diğer kazanç/(kayıplar)" içerisinde gösterilmiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %25 olarak uygulanmıştır. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı Kanun uyarınca, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi için geçerli olmak üzere Kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemi için %25’e çıkarılmış olup, bu oran 2022 yılı vergilendirme dönemi için %23 olarak belirlenmişti. Ancak, 7394 sayılı yasanın 15 Nisan 2022 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanması ile Bankalar, tüketici finans şirketleri, faktoring ve finansal kiralama şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı kalıcı olarak %25’e yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Temmuz 2022 tarihinden sonra verilecek beyannamelerde geçerli olacaktır. Dolayısıyla 2022 yılı ilk çeyreği itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında dikkate alınacak vergi oranı %23 olmuş, 2022 yılının ikinci çeyreği ve sonraki dönemlerinde 2022 yılının kümülatif kazançlarına uygulanacak vergi oranı ise %25 olarak dikkate alınmaktadır. Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar

Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayılıla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Dönem vergi gideri	(45.679.668)	(25.479.470)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) -kar veya zarar tablosuna yansıtılan	11.449.153	3.641.474
Toplam vergi gideri	(34.230.515)	(21.837.996)

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 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 Aralık 2022	1 Ocak 31 Aralık 2021
Vergi öncesi kar	149.352.492	88.038.664
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi (%25)	(37.338.123)	(22.009.666)
İndirilemeyen giderler	(8.557.550)	(2.381.991)
Vergiden muaf gelirler	3.680.848	3.935.398
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan düzeltmeler	8.426.001	(986.508)
Vergi oranı değişikliği etkisi	(441.691)	(395.229)
Vergi gideri	(34.230.515)	(21.837.996)

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem karı vergi yükümlülüğü	45.679.668	25.479.470
Kurumlar vergisi karşılığı	(28.255.767)	(21.569.237)
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	17.423.901	3.910.233

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

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar (uzun vadeli)	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Peşin ödenen stopajlar	6.669	14.992
	6.669	14.992

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin 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 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, % 25'dir (31 Aralık 2021: %25).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi
Kıdem tazminatı karşılığı	14.062.663	3.515.666	3.142.580	628.516
Jestiyon primi karşılığı	26.299.608	6.574.902	8.334.504	1.916.936
Kullanılmamış izin karşılığı	2.386.912	596.728	1.250.696	287.660
Finansal yatırımlar	(32.331.554)	(2.445.690)	(23.237.381)	(1.250.815)
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	-	-	(3.880.281)	(892.465)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları	(3.921.056)	(980.264)	(5.953.565)	(1.369.320)
Beklenen zarar karşılıkları	21.617.840	5.404.460	7.310.761	1.681.475
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.548.772	637.193	5.838.509	1.342.857
Diğer	2.294.424	573.606	(283.952)	(65.309)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı , net	32.957.609	13.876.601	(7.478.129)	2.279.535

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Dönem içerisindeki ertelenmiş vergi bakiyeleri hareket tablosu

	1 Ocak - 31 Aralık 2022				1 Ocak - 31 Aralık 2021		
	1 Ocak 2022	Kar veya zararda muasebeleştirilen	Özkaynaklarda muasebeleştirilen	31 Aralık 2022	1 Ocak 2021	Kar veya zararda muasebeleştirilen	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılığı	628.516	2.466.127	421.023	3.515.666	536.439	92.077	628.516
Jestiyon primi karşılığı	1.916.936	4.657.966	-	6.574.902	1.118.952	797.984	1.916.936
Kullanılmamış izin karşılığı	287.660	309.068	-	596.728	168.535	119.125	287.660
Finansal yatırımlar	(1.250.815)	(921.765)	(273.110)	(2.445.690)	(1.468.843)	218.028	(1.250.815)
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	(892.465)	892.465	-	-	(861.431)	(31.034)	(892.465)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları	(1.369.320)	389.056	-	(980.264)	(1.295.273)	(74.047)	(1.369.320)
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.342.857	(705.664)	-	637.193	1.292.822	50.035	1.342.857
Beklenen zarar karşılıkları	1.681.475	3.722.985	-	5.404.460	1.100.000	581.475	1.681.475
Diğer	(65.309)	638.915	-	573.606	(1.953.140)	1.887.831	(65.309)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı, net	2.279.535	11.449.153	147.913	13.876.601	(1.361.939)	3.641.474	2.279.535

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

16. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu 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 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yatırım fonu pazarlama, dağıtım komisyonu alacakları (Not 6)	1.525.743	373.918
	<u>1.525.743</u>	<u>373.918</u>
İlişkili taraflardan borçlanmalar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ (Not 4)	295.965.538	145.724.221
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Not 4)	-	1.245.633
	<u>295.965.538</u>	<u>146.969.854</u>

İlişkili taraflarla olan işlemler

Gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Mevduat faiz gelirleri		
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	46.766	40.855
Yatırım Finansman Yatırım Fonları/ Yatırım Fonu pazarlama ve dağıtım komisyonları		
-İş Portföy Yönetimi A.Ş.	7.988.797	4.186.708
Swap işlem gelirleri		
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.	-	1.649.383
Diğer Gelirler		
- TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	605.925	-
Giderler		
Genel yönetim giderleri		
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.	(1.967.326)	(1.337.465)
- TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	(1.173.419)
-Türkiye İş Bankası A.Ş.	(219.000)	(151.500)
Finansman giderleri		
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.	(1.761.838)	(187.985)
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	(122.131)	(20.983)
Toplam	<u>4.571.193</u>	<u>3.005.594</u>

Ayrıca, Grup’un, bilanço tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla yaptığı 106.000 Avro ve 100.000 Sterlin tutarında nominale sahip türev işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 136.000 Avro).

1 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022 döneminde yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplamı 12.564.381 TL’dir (1 Ocak 2021 - 31 Aralık 2021: 6.942.338 TL).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait satış gelirleri ve maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Satış gelirleri		
Yatırım fonu satışları	1.200.472.380	504.625.879
Devlet tahvili satışları	307.431.855	291.693.648
Hizmet gelirleri	206.123.776	92.372.125
Kredili müşterilerden alınan faizler	217.411.359	119.725.002
Özel sektör kira sertifikası satışları	-	848.242
Eurobond satışları	178.842.074	-
Hisse senedi satışları	853.549.677	2.397.434.432
Viop kontrat satışları	197.064.399	28.348.288
Kira sertifikası gelirleri	125.111.978	227.603.645
	<u>3.286.007.498</u>	<u>3.662.651.261</u>

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Satışların maliyeti		
Yatırım fonu maliyetleri	1.199.538.664	504.254.233
Devlet tahvili maliyetleri	307.272.972	291.472.979
Kredili müşterilerden alınan faizlerin maliyeti	119.136.359	70.020.314
Özel sektör kira sertifikası maliyetleri	-	847.519
Eurobond maliyetleri	176.237.498	-
Hisse senedi maliyetleri	785.807.563	2.397.117.062
Viop kontrat maliyetleri	235.052.198	23.190.689
Aracılık komisyon giderleri	3.147.850	1.806.423
Kira sertifikası maliyetleri	125.111.978	227.603.645
	<u>2.951.305.082</u>	<u>3.516.312.864</u>

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait hizmet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hizmet gelirleri		
Komisyon gelirleri	193.040.597	85.727.792
-Kurtaj gelirleri	132.924.233	57.565.957
-Vadeli işlem piyasasına ilişkin komisyon gelirleri	30.016.696	11.774.868
-Diğer komisyon gelirleri	20.400.866	11.376.113
-Yatırım fonu komisyonları	9.698.802	5.010.854
Kurumsal finansman gelirleri	13.083.179	6.644.333
	<u>206.123.776</u>	<u>92.372.125</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	91.031.096	39.967.086
Bilgisayar program kira giderleri	21.928.169	11.399.288
Danışma giderleri	13.431.665	581.850
Amortisman giderleri ve itfa payları	8.752.161	6.046.377
Ödenen BSMV	5.679.040	917.380
Temizlik giderleri	3.070.735	1.286.451
Bakım onarım giderleri	2.795.400	1.645.718
Yemek giderleri	2.740.117	1.135.704
Şüpheli alacak karşılık giderleri	2.571.032	-
Vergi, resim ve harç giderleri	2.366.835	1.341.764
Dava karşılık giderleri	1.750.000	5.537.100
Haberleşme giderleri	1.666.529	1.010.102
Yönetim giderleri	1.533.000	1.060.500
Diğer genel yönetim giderleri	41.447.850	10.974.181
	<u>200.763.629</u>	<u>82.903.500</u>

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara personel giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Personel giderleri		
Maaş ve ücretler	57.172.810	28.722.167
SSK işveren payı	8.969.086	4.695.589
Jestiyon ve prim karşılığı giderleri	24.889.200	6.549.330
	<u>91.031.096</u>	<u>39.967.086</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

20. PAZARLAMA GİDERLERİ

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri		
Borsa işlem payları	17.845.600	7.150.084
Tanıtım ve pazarlama giderleri	11.747.133	3.834.010
Diğer pazarlama satış ve dağıtım giderleri	494.682	47.898
	<u>30.087.415</u>	<u>11.031.992</u>

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Müşteriden geri alınan Takasbank saklama komisyonları	2.534.699	1.216.819
Yıllık işlem masrafı gelirleri	640.965	469.329
Müşteriden geri alınan havale masrafları	482.099	283.959
Müşteriden geri alınan posta masrafları	14.365	6.983
Konusu kalmayan karşılıklar	1.204.000	9.651.165
Diğer gelirler	3.326.036	3.688.118
	<u>8.202.164</u>	<u>15.316.373</u>

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıl içerisinde esas faaliyetlerden diğer giderler 734.383 TL'dir (31 Aralık 2021: 347.121 TL).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Bankalardan alınan faizler	31.962.061	9.567.877
Kur farkı gelirleri, net	16.637.808	29.655.500
Temettü gelirleri	10.568.125	5.287.187
Sabit getirili menkul kıymetlerden alınan faizler	3.472.381	4.098.941
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar değerleme farkı	7.391.199	-
Teminat nema gelirleri	13.006.533	7.484.193
Diğer gelirler	-	699.999
	<u>83.038.107</u>	<u>56.793.697</u>

24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
BPP'na ödenen faizler	20.560.264	17.098.604
Banka kredi faizleri	3.965	1.434.948
Teminat mektubu komisyonları	5.301.823	1.977.893
Türev finansal araçlar değerleme zararları	3.880.281	426.873
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar değerleme farkı	-	511.888
Menkul değerler ihraç faiz giderleri	13.168.373	14.676.984
Diğer finansman giderleri	2.090.062	-
	<u>45.004.768</u>	<u>36.127.190</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

25. 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,

25.1. 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 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

25.1. Kredi riski (devamı)

31 Aralık 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 Aralık 2022	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf (*)				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.525.743	2.745.879.439	158.456.175	605.562.847	27.411.074	10.449	3.538.845.727
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.029.380.434	-	1.749.736	-	-	1.031.130.170
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	1.525.743	2.745.879.439	158.456.175	605.562.847	27.411.074	10.449	3.538.845.727
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)	-	5.072.809	-	-	-	-	5.072.809
- Değer düşüklüğü	-	(5.072.809)	-	-	-	-	(5.072.809)
- 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 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

25.1. Kredi riski (devamı)

	Alacaklar			Bankalardaki mevduat, ters repo ve yatırım	Finansal yatırımlar(**)	Türev araçlar	Toplam
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Diğer				
31 Aralık 2021	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer 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 Aralık 2022 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 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

25.2. 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 Aralık 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	1.543.686.330	1.582.072.138	1.468.927.592	112.344.681	799.865
Ticari borçlar	1.734.652.133	1.734.652.133	1.734.652.133	-	-
<i>Türev finansal yükümlülükler</i>					
Forward ve swap sözleşmeleri					
Nakit çıkışı	10.449	(1.300.000)	(1.300.000)	-	-
Nakit girişi	10.449	1.982.470	1.982.470	-	-

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 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

25.3. 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 Aralık 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 Aralık 2022	18,6983	19,9349	22,4892	13,7896	0,1413
31 Aralık 2021	12,9775	14,6823	17,4530	10,1258	0,1124

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**25.3. Piyasa riski (devamı)*****Döviz kuru riski (devamı)***

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 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 Aralık 2022	TL karşılığı (İşlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları
Nakit ve nakit benzerleri	141.335.875	5.274.567	2.051.249	29.314	84.103
Ticari alacaklar	951.336	46.733	489	3.013	-
Toplam varlıklar	142.287.211	5.321.300	2.051.738	32.327	84.103
Ticari borçlar	(133.170.370)	(4.803.040)	(2.071.391)	(40.418)	(84.103)
Toplam yükümlülükler	(133.170.370)	(4.803.040)	(2.071.391)	(40.418)	(84.103)
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar	9.116.841	518.260	(19.653)	(8.091)	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para varlıklar	8.719.202	233.000	106.024	100.000	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler	(8.719.202)	(233.000)	(106.024)	(100.000)	-
Net yabancı para varlıklar	9.116.841	518.260	(19.653)	(8.091)	-

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 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**25.3. Piyasa riski (devamı)*****Döviz kuru riski (devamı)******Maruz kalınan kur riski***

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

31 Aralık 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	969.058	(969.058)	969.058	(969.058)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	969.058	(969.058)	969.058	(969.058)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(39.178)	39.178	(39.178)	39.178
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	(39.178)	39.178	(39.178)	39.178
Diğer kurların %10 değişmesi halinde				
7-Diğer kurlar net varlık/yükümlülüğü	(18.196)	18.196	(18.196)	18.196
8-Diğer kurların riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer kurların net etkisi (7+8)	(18.196)	18.196	(18.196)	18.196
TOPLAM (3+6+9)	911.684	(911.684)	911.684	(911.684)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**25.3. Piyasa riski (devamı)*****Döviz kuru riski (devamı)***

	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2021				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	351.884	(351.884)	351.884	(351.884)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	351.884	(351.884)	351.884	(351.884)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	13.237.960	(13.237.960)	13.237.960	(13.237.960)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	13.237.960	(13.237.960)	13.237.960	(13.237.960)
Diğer kurların %10 değişmesi halinde				
7-Diğer kurlar net varlık/yükümlülüğü	(2.660)	2.660	(2.660)	2.660
8-Diğer kurların riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer kurların net etkisi (7+8)	(2.660)	2.660	(2.660)	2.660
TOPLAM (3+6+9)	13.587.183	(13.587.183)	13.587.183	(13.587.183)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

25.3. Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<u>Sabit faizli finansal kalemler</u>		
<u>Finansal varlıklar</u>		
Vadeli mevduat	404.149.110	320.150.769
Ters repo işlemlerinden alacaklar	1.749.736	296.924
Finansal yatırımlar	8.893.156	8.888.131
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Borsa para piyasasına borçlar	(1.029.604.579)	(636.749.633)
İhraç edilmiş borçlanma araçları	(511.532.980)	(827.923.031)
Banka kredileri	-	(30.017.937)
Kiralama işlemlerinden borçlar	(2.548.771)	(75.859.103)
<u>Değişken faizli finansal varlıklar</u>		
<u>Ticari alacaklar</u>		
Kredili müşterilerden alacaklar	1.029.380.434	557.674.400

TR REF faizlerinin yüzde 10 değer kazanmasının / (kaybının) Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki sırası ile 21.740.340 TL ve 11.046.866 TL'dir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**25.3. Piyasa riski (devamı)*****Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski***

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 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 Aralık 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	19.662.548	(19.662.548)	19.662.548	(19.662.548)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi ^(**)	-	-	1.867.990	(1.867.990)
	<u>19.662.548</u>	<u>(19.662.548)</u>	<u>21.530.538</u>	<u>(21.530.538)</u>

31 Aralık 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	6.455.123	(6.455.123)	6.455.123	(6.455.123)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi ^(**)	-	-	1.564.707	(1.564.707)
	<u>6.455.123</u>	<u>(6.455.123)</u>	<u>8.019.830</u>	<u>(8.019.830)</u>

(*) Kar / zarar etkisini içermektedir.

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

25.4. 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.

25.5. 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 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

26. 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 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

26. 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 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<u>Nakit ve nakit benzerleri</u>				
- Yatırım fonları	49.875.053	-	-	49.875.053
<u>Finansal yatırımlar</u>				
- Yatırım fonları	18.517.918	-	-	18.517.918
- Hisse senetleri	107.652.821	28.997.725	2.025.892	138.676.438
- Borçlanma senetleri	8.893.156	-	-	8.893.156
Türev finansal varlıklar				
- Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	10.449	-	10.449
<u>Diğer finansal yükümlülükler</u>				
- Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	(10.449)	-	(10.449)
Toplam finansal varlıklar	<u>184.938.948</u>	<u>28.997.725</u>	<u>2.025.892</u>	<u>215.962.565</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 Aralık 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 Aralık 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 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

27. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kasa	1.571	7.429
Bankalar-vadesiz mevduat	155.400.676	105.973.553
Bankalar-vadeli mevduat	404.149.110	320.150.769
Yatırım fonları (B tipi likit)	49.875.053	920.103
Ters repo işlemlerinden alacaklar	1.749.736	296.924
Beklenen zarar karşılıkları	(5.611.728)	(1.071.938)
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	605.564.418	426.276.840
Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz gelir reeskontları	(4.149.110)	(510.069)
Beklenen zarar karşılıkları (dönem etkisi)	5.611.728	1.071.938
Müşteri varlıkları	(133.170.386)	(99.208.121)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	473.856.650	327.630.588

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

Bankalar-Vadeli mevduat

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

31 Aralık 2022	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
TL	404.149.110	25,00-28,00	5 Ocak-30 Mart 2023
	404.149.110		
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 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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

31 Aralık 2022	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	10,15-10,40	2 Ocak 2023	1.748.762	1.749.736
31 Aralık 2021	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	14,00-14,51	3 Ocak 2022	296.809	296.924

Yatırım Fonları

31 Aralık 2022	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları (Btipi)	650.939.185	49.875.053	-
	650.939.185	49.875.053	-
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 25 numaralı dipnotta verilmiştir.

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket’in Bağlı Ortaklığı’nın Sermaye Piyasası Kurulu’ndan aldığı onaylar doğrultusunda yurt içinde nitelikli yatırımcıya yönelik 727 gün vadeli, MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.’nin Fon Kullanıcısı olduğu 70.000.000 TL tutarındaki, TRDYVKS12326 ISIN kodlu yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikalarının 12 Ocak 2023 tarihinde satış işlemleri tamamlanmıştır.

29. BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	158.250	135.240
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	74.000	40.000
Toplam	232.250	175.240