

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

31 Mart 2024 Tarihinde Sona Eren
Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	
1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	6-7
2 Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	7-13
3 Finansal yatırımlar	14-15
4 Borçlanmalar	16-17
5 Türev araçlar	18
6 Ticari alacaklar ve borçlar	18-19
7 Diğer alacaklar ve borçlar	20
8 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	20-21
9 Diğer dönen varlıklar ve kısa vadeli yükümlülükler	21
10 Özkaynaklar	22-24
11 Vergi varlık ve yükümlülükleri	24-27
12 Pay başına kazanç	28
13 İlişkili taraf açıklamaları	28-29
14 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	30-39
15 Finansal araçlar	40-41
16 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar	42-43
17 Raporlama döneminden sonraki olaylar	43

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden	Bağımsız
		geçmemiş	denetimden
		Cari dönem	Önceki dönem
		31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	16	701.192.673	524.792.615
Finansal yatırımlar	3	196.081.900	121.684.558
-Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	3	196.081.900	121.684.558
Ticari alacaklar	6	4.030.362.824	4.203.305.375
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6-13	2.230.603	2.767.129
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	4.028.132.221	4.200.538.246
Diğer alacaklar	7	270.091.819	223.559.455
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	270.091.819	223.559.455
Diğer dönen varlıklar	9	12.542.537	9.846.204
-İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	9	12.542.537	9.846.204
Toplam Dönen Varlıklar		5.210.271.753	5.083.188.207
Duran Varlıklar			
Finansal yatırımlar	3	77.387.005	82.011.638
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	3	77.387.005	82.011.638
Ticari alacaklar	6	1.026.056.661	1.179.205.809
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	1.026.056.661	1.179.205.809
Maddi duran varlıklar		73.131.857	59.197.755
Kullanım hakkı varlıkları		78.884.722	72.942.687
Maddi olmayan duran varlıklar		3.744.761	4.168.652
Ertelenmiş vergi varlığı	11	38.201.531	39.811.939
Toplam Duran Varlıklar		1.297.406.537	1.437.338.480
TOPLAM VARLIKLAR		6.507.678.290	6.520.526.687

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden	Bağımsız
		geçmemiş	denetimden
		Cari dönem 31 Mart 2024	Önceki dönem 31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	2.136.176.335	2.605.767.124
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	4-13	494.869.347	574.931.138
-Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	4-13	492.502.973	572.985.946
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4-13	2.366.374	1.945.192
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	4	1.641.306.988	2.030.835.986
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4	8.469.607	7.294.799
-İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	4	506.892.139	1.160.250.170
-Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	1.125.945.242	863.291.017
Ticari borçlar	6	2.410.134.369	1.745.983.975
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	2.410.134.369	1.745.983.975
Diğer borçlar	7	26.111.857	54.815.813
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	26.111.857	54.815.813
Dönem karı vergi yükümlülüğü	11	47.024.790	31.472.333
Kısa vadeli karşılıklar		36.818.347	55.093.345
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		25.993.147	42.503.359
-Diğer karşılıklar	8	10.825.200	12.589.986
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	228.315	262.708
-İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	228.315	262.708
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.656.494.013	4.493.395.298
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	1.046.197.016	1.201.672.787
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	4-13	10.030.904	10.428.105
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4-13	10.030.904	10.428.105
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	4	1.036.166.112	1.191.244.682
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4	26.117.473	30.438.857
-İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	4	1.010.048.639	1.160.805.825
Uzun vadeli karşılıklar		12.669.799	13.457.448
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		12.669.799	13.457.448
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.058.866.815	1.215.130.235
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		792.317.462	812.001.154
Ödenmiş sermaye	10	63.500.000	63.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları		657.669.079	894.460.893
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(73.975.122)	(69.305.124)
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		(73.975.122)	(69.305.124)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	10	(5.505.713)	(5.505.713)
Gerçeğe Uygun Değerleme Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan	10	(68.469.409)	(63.799.411)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	68.841.327	67.158.827
-Yasal yedekler	10	68.841.327	67.158.827
Girişim Sermayesi Yatırım Fonları		5.000.000	-
Geçmiş yıllar karları		66.295.872	(272.461.240)
Net dönem karı		4.986.306	128.647.798
Toplam Özkaynaklar		792.317.462	812.001.154
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		6.507.678.290	6.520.526.687

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansları	İncelemeden geçmemiş	İncelemeden geçmemiş
	Cari dönem	Önceki dönem
	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		
Hasılat	1.661.599.778	6.798.424.183
Satışların maliyeti (-)	(1.449.007.785)	(6.613.437.640)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR	212.591.993	184.986.543
BRÜT KAR	212.591.993	184.986.543
Genel yönetim giderleri (-)	(154.643.749)	(128.857.492)
Pazarlama giderleri (-)	(27.914.749)	(12.383.389)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	5.784.247	10.847.803
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(530.652)	(135.512)
ESAS FAALİYET KARI	35.287.090	54.457.953
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	71.722.907	84.939.269
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(30.173.115)	(49.824.094)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardan paylar	-	-
Parasal (Kayıp)/Kazanç	(47.353.805)	(68.438.217)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI	29.483.077	21.134.911
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	29.483.077	21.134.911
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(24.496.771)	(8.828.775)
- Dönem vergi gideri	11	(27.906.898)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	11	3.410.127
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	4.986.306	12.306.136
DÖNEM KARI	4.986.306	12.306.136
Dönem karının dağılımı:		
Ana ortaklık payları	4.986.306	12.306.136
Kontrol gücü olmayan paylar		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(4.669.998)	(10.282.183)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak kapsamlı gelirler, net	(4.669.998)	(10.282.183)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	316.308	2.023.953
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	316.308	2.023.953
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak 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	Girişim Sermayesi Yatırım Fonları	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)		
1 Ocak 2023 bakiyeleri	63,500,000	894,460,893	(3,519,005)	(44,882,992)	63,872,919	519,503	-	(260,429,761)	(9,265,072)	704,256,485	704,256,485
Toplam kapsamlı gelir	-	-	159,914	(10,442,097)	-	-	-	-	12,306,137	2,023,954	2,023,954
Transferler	-	-	-	-	2,766,407	-	-	(12,031,479)	9,265,072	-	-
Kar payı dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2023 bakiyeleri	10	63,500,000	894,460,893	(3,359,091)	(55,325,089)	66,639,326	519,503	-	(272,461,240)	12,306,137	706,280,439
1 Ocak 2024 bakiyeleri		63,500,000	894,460,893	(5,505,713)	(63,799,411)	66,639,324	519,503	-	(272,461,240)	128,647,798	812,001,154
Mahsuplaşma		-	(236,791,814)	-	-	-	-	-	236,791,814	-	-
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Alımı İçin Fon Ayrılması		-	-	-	-	-	-	5,000,000	(5,000,000)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(4,669,998)	-	-	-	-	4,986,306	316,308
Transferler		-	-	-	-	1,682,500	-	-	126,965,298	(128,647,798)	-
Kar payı dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	(20,000,000)	-	(20,000,000)
31 Mart 2024 bakiyeleri	10	63,500,000	657,669,079	(5,505,713)	(68,469,409)	68,321,824	519,503	5,000,000	66,295,872	4,986,306	792,317,462

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	İncelemeden geçmemiş	İncelemeden geçmemiş
		Cari dönem	Önceki dönem
		1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı		4.986.306	12.305.345
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman gideri		10.341.162	7.209.883
İtfa payları		423.891	361.021
Sabit kıymet satış karları		168.490	-
Kıdem tazminatı karşılık giderleri		1.450.112	3.428.762
Kullanılmamış izin tazminatı karşılık giderleri		5.923.008	2.374.896
Ücret prim karşılık giderleri / iptalleri net		5.305.180	4.614.712
Faiz giderleri		29.409.839	46.061.607
Dava karşılık giderleri		-	-
Komisyon giderleri		151.955	1.986.244
Faiz gelirleri		(32.710.664)	(70.813.679)
Temettü gelirleri		(12)	(7.872.464)
Gider tahakkukları	9	(34.393)	(48.171)
- Dönem vergi gideri		28.867.968	20.834.576
Ertelenmiş (vergi geliri) / gideri	11	(3.410.127)	(12.005.801)
Beklenen zarar karşılıkları		(8.416.947)	(761.715)
Dava karşılık iptali		(1.764.786)	(2.312.282)
Parasal Kayıp Kazanç		91.079.915	53.147.155
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden sağlanan nakit akışı		131.770.897	58.510.089
Finansal yatırımlardaki değişim	3	(74.442.707)	178.735.470
İlişkili olmayan ticari alacaklardaki değişim	6	331.797.979	2.269.802.193
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		536.526	43.542
Diğer varlık ve alacaklardaki değişim	7-9	(49.682.376)	126.724.006
Ticari borçlardaki değişim	6	664.150.394	(2.104.646.293)
Nakit ve nakit benzerleri içerisindeki müşteri varlıklarındaki değişim	16	3.145.710	40.519.025
Diğer borç ve yükümlülüklerdeki değişim	7-9	(28.703.956)	13.249.436
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklardaki değişim	11	-	12.644
Ödenen jestiyon primleri		(17.916.216)	(10.514.688)
Ödenen kıdem tazminatları		(342.037)	(2.774.110)
Ödenen izin karşılıkları		(53.700)	(207.867)
Ödenen vergi	11	(111.039.098)	(82.632.918)
Kullanım hakkı varlıklarındaki değişim		(11.523.891)	(52.449.623)
Aktüeryal farklar		-	159.914
Faaliyetlerde elde edilen nakit		837.697.525	434.530.820
Maddi duran varlık alımları		(18.861.900)	(13.220.998)
Maddi olmayan duran varlık alımları		-	(2.532.587)
Dönem içinde alınan faiz		32.586.371	48.647.700
Ödenen temettü		(20.000.000)	-
Alınan temettü		12	7.872.464
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(6.275.517)	40.766.579
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı			
Alınan krediler		44.221.463.807	30.518.154.883
Ödenen krediler		(44.843.407.772)	(30.665.654.345)
Ödenen faizler		(29.409.839)	(23.111.194)
Ödenen komisyonlar		(151.955)	(1.986.244)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.122.595)	69.386.983
C. Finansman faaliyetlerinde elde edilen / (kullanılan) net nakit		(654.628.354)	(103.209.917)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış / (azalış)		176.793.654	372.087.482
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	16	251.200.782	898.402.310
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	16	427.994.436	1.270.489.792

İlişikteki notlar, bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak 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 kaldırıcı 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 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak 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 (tutar endekslenmemiştir) sermaye ile kurulan Yatırım Varlık Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Bağlı Ortaklık") toplam paylarının %100'ü karşılığında 150.000 TL sermaye koyarak iştirak etmiştir.

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

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

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, Grup faaliyetlerini 10 şube ile yürütmektedir. (31 Aralık 2023: 10 şube).

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, Grup'un çalışan sayısı 180'dir (31 Aralık 2023: 180).

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen varlık ve yükümlülükleri ve yeniden değerlendirilmiş tutarları ile ölçülen maddi duran varlık veya maddi olmayan duran varlık sınıfları haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Söz konusu özet konsolide finansal tablolar ile önceki dönem(lere) ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

İşletme TMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.1. Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

Yıl sonu	Endeks	Endeks, %	Düzeltilme katsayısı
2004	113,86	13,86	18.79036
2005	122,65	7,72	17.44370
2006	134,49	9,65	15.90802
2007	145,77	8,39	14.67703
2008	160,44	10,06	13.33502
2009	170,91	6,53	12.51811
2010	181,85	6,40	11.76503
2011	200,85	10,45	10.65208
2012	213,23	6,16	10.03363
2013	229,01	7,40	9.34226
2014	247,72	8,17	8.63665
2015	269,54	8,81	7.93749
2016	292,54	8,53	7.31343
2017	327,41	11,92	6.53453
2018	393,88	20,30	5.43178
2019	440,50	11,84	4.85691
2020	504,81	14,60	4.23817
2021	686,95	36,08	3.11445
2022	1.128,45	64,27	1.89594
2023	1.859,38	64,77	1.15064
2024/03	2.139,47	15,06	1.00000

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 31 Mart 2024 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 31 Mart 2024 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 31 Mart 2024 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.1. Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denkleğinden elde edilmiştir.

2.1.2. TMS'ye Uygunluk beyanı

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

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Özet konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere 14 Haziran 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, özet konsolide finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

İşletmenin sürekliliği varsayımı

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.3. Konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli

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

2.1.4. Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.5. Karşılaştırmalı bilgiler

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

2.2. Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 16 - Satış ve geri kiralama işlemleri

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

TMS 1 - Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

TSRS 1 - "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.

TSRS 2 - "İklimle ilgili açıklamalar"

1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararında belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" Kapsamında Sürdürülebilirlik Raporlamasına Tabi Olacak İşletmelerin Belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 17 - 'Sigorta Sözleşmeleri'

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 6 Nisan 2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

Diğer taraftan TFRS 17'nin uygulama tarihi KGK tarafından 1 Ocak 2025 tarihine ertelenmiştir.

TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

2.4 Konsolidasyona ilişkin esaslar

2.4.1 Tam konsolidasyon

Bağlı ortaklık

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

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

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

Bağlı ortaklık adı	Nominal ortaklık oranı		Etkin ortaklık oranı	
	31 Mart 2024	31 Aralık 2023	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
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 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Konsolidasyona ilişkin esaslar (devamı)

2.4.2 Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirme esasları

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

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak veya iş ortaklığı bulunmamaktadır.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 2024 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2024 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5.1 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.

Grup'un dava tutarı 142.475 TL olan 9 adet devam eden davası bulunmaktadır.

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Özet konsolide finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Ertelenmiş vergiler

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
-Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	196.081.900	121.684.558
	<u>196.081.900</u>	<u>121.684.558</u>
Uzun vadeli		
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	77.387.005	82.011.638
Toplam	<u>273.468.905</u>	<u>203.696.196</u>

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2024	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Özel Sektör Tahvili	1.000.000	1.013.102	52,99
Hisse senedi	956.041	12.872.583	-
Yatırım fonları (A tipi)	136.965.964	182.196.215	-
	<u>138.922.005</u>	<u>196.081.900</u>	-
31 Aralık 2023	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Özel Sektör Tahvili	1.000.000	1.163.048	43,63
Hisse senedi	868.831	8.560.616	-
Yatırım fonları (A tipi)	88.622.926	111.960.894	-
	<u>90.491.757</u>	<u>121.684.558</u>	-

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Sermaye araçları (hisse senetleri)	77.387.005	82.011.638
	<u>77.387.005</u>	<u>82.011.638</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, sermaye araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Borsada işlem gören	İştirak oranı (%)	31 Mart 2024	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2023
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	1,12%	20.024.561	1,12%	20.281.084
		<u>20.024.561</u>		<u>20.281.084</u>
Borsada işlem görmeyen	İştirak oranı (%)	31 Mart 2024	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2023
İş Portföy Yönetimi A.Ş. (****)	4,90%	28.364.717	4,90%	28.364.717
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	1,62%	27.480.468	1,62%	31.620.024
Borsa İstanbul A.Ş. (**)	0,04%	1.517.254	0,04%	1.745.807
Terme Metal Sanayi Ticaret A.Ş.	0,94%	17.511.635	0,94%	17.511.635
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	0,00%	5	0,00%	6
Yıfaş Yeşilyurt Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0,23%	3.006.232	0,23%	3.006.232
		<u>77.880.311</u>		<u>82.248.421</u>
Finansal Varlıklar Değer Azalış Zararı (***)		(20.517.867)		(20.517.867)
Toplam		<u>77.387.005</u>		<u>82.011.638</u>

(*) İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin birleşmesine ilişkin tescil işlemlerinin tamamlanması sonrasında, Şirket'in elindeki tüm TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisseleri, İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissesine (1 adet TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissesi eşittir 0.892287 İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissesi birleşme oranıyla) dönüşmüştür. Raporlama tarihi itibarıyla İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sahip olunan hisseleri, 31 Mart 2024 tarihindeki gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilerek gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir.

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

(***) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Grup, Terme Metal Sanayi Ticaret AŞ ve Yıfaş Yeşilyurt Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ firmalarına ait sahip olduğu toplam 20.517.867 TL (31 Aralık 2023: 20.517.867 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 28.364.717 TL (31 Aralık 2023: 28.364.717 TL) tutarındaki hisse senedi yatırımları maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4. BORÇLANMALAR

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibari ile Grup'un kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlanmalar:	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar (Not 13)	494.869.347	574.931.138
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	1.641.306.988	2.030.835.986
	<u>2.136.176.335</u>	<u>2.605.767.124</u>

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibari ile Grup'un uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli finansal borçlanmalar:	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar (Not 13)	10.030.904	10.428.105
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	1.036.166.112	1.191.244.682
	<u>1.046.197.016</u>	<u>1.201.672.787</u>

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Mart 2024		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	52,75-53,50	492.502.973	1 Nisan 2024-5 Nisan 2024
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30,00	2.366.374	31 Mart 2025
	-	<u>494.869.347</u>	-

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2023		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	42,35-43,00	572.985.946	2 Ocak 2024-4 Ocak 2024
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	1.945.192	31 Aralık 2024
	-	<u>574.931.138</u>	-

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	31 Mart 2024		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30,00	10.030.904	1 Ocak 2025 - 1 Ocak 2028
	-	<u>10.030.904</u>	-

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2023		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	10.428.105	1 Ocak 2025 - 1 Ocak 2028
	-	<u>10.428.105</u>	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4. BORÇLANMALAR (devamı)

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Mart 2024		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	50,50-55,00	1.125.945.242	1 Nisan 2024-30 Nisan 2024
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00-33,00	8.469.607	31 Mart 2025
Tahvil ihraçları	46,00-48,50	506.892.139	4 Nisan 2024-8 Mayıs 2024
	-	1.641.306.988	-

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2023		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	42,50-46,00	863.291.017	2 Ocak - 11 Mart 2024
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00-33,00	7.294.799	1 Aralık 2024
Tahvil ihraçları	36,50-46,00	475.590.035	10 Ocak - 4 Nisan 2024
Kira sertifikası ihraçları	-	684.660.135	9 Ocak 2024
	-	2.030.835.986	-

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	31 Mart 2024		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00-33,00	26.117.473	1 Nisan 2025 - 1 Kasım 2028
Kira sertifikası ihraçları	-	1.010.048.639	12 Haziran 2025
	-	1.036.166.112	-

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2023		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00-33,00	30.438.857	1 Ocak 2025 - 1 Kasım 2028
Kira sertifikası ihraçları	-	1.160.805.825	12 Haziran 2025
	-	1.191.244.682	-

Borçlanmalardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz "Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" başlıklı 14 numaralı dipnotta verilmiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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.

Grup'un 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile vadeli işlem sözleşmeleri gereği oluşan taahhütleri aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

Türev araç tanımı	31 Mart 2024		
	Nominal tutarı	Dayanak varlık	Nominal tutarı (TL)
Hisse future sözleşmeleri	6.300	Hisse	654.675

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Müşterilerden alacaklar	2.234.775.007	1.682.663.391
Kredili müşterilerden alacaklar	1.826.814.535	1.754.433.156
Kira sertifikası ihracından kaynaklanan alacaklar	-	684.660.135
Şüpheli ticari alacaklar	5.063.836	5.826.633
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 13)	2.230.603	2.767.129
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(5.063.836)	(5.826.633)
Beklenen zarar karşılıkları	(33.962.150)	(40.204.956)
Diğer ticari alacaklar	504.829	118.986.520
	4.030.362.824	4.203.305.375

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un şüpheli ticari alacaklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılık hareket tablosu	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
1 Ocak itibarı ile karşılık	5.826.633	(6.368.495)
Nakit tahsilatlar	-	(10.325)
Enflasyon Etkisi	(762.797)	12.205.453
31 Mart itibarıyla karşılık	5.063.836	5.826.633

Grup yönetimi ticari alacaklarından karşılıksız hale gelen 5.063.836 TL (31 Mart 2023: 5.826.633 TL) tutarındaki alacak için şüpheli alacak karşılığı ayrılmasına karar vermiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli müşterilerden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Müşterilerden alacaklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Gerçekleşen hisse senedi ve varant işlemleri ile ilgili müşterilerden alacaklar (*)	1.952.567.423	1.253.082.691
Borsa Para Piyasası ("BPP") işlemleri ile ilgili alacaklar	28.353.000	45.272.933
Vadeli işlemler portföy takas alacakları	12.667.860	14.566.227
Müşterilerden diğer alacaklar	241.186.724	369.741.540
	<u>2.234.775.007</u>	<u>1.682.663.391</u>

(*) 28 ve 29 Mart 2024 tarihlerinde Grup'un müşterilerinin yapmış olduğu pay senedi ve varant işlemlerinden dolayı oluşan takas alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 28 ve 29 Aralık).

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un uzun vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kira sertifikası ihracından kaynaklanan alacaklar	1.026.056.661	1.179.205.809
	<u>1.026.056.661</u>	<u>1.179.205.809</u>

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandırdığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %62,32'dir (31 Aralık 2023: %57,50).

Ticari borçlar

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Ticari borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Müşterilere borçlar	1.295.582.848	1.092.062.858
Takas ve saklama merkezine borçlar	1.114.494.016	534.833.013
Diğer ticari borçlar	57.505	119.088.104
	<u>2.410.134.369</u>	<u>1.745.983.975</u>

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli müşterilere borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Müşterilere borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Vadeli işlemler müşteri takas borçları (*)	846.612.996	723.668.078
Müşterilere diğer borçlar	420.588.203	323.121.847
Müşterilere BPP işlemleri ile ilgili borçlar	28.353.000	45.272.933
Yurtdışı türev sözleşmelerinden müşterilere borçlar	28.649	-
	<u>1.295.582.848</u>	<u>1.092.062.858</u>

(*) 28 ve 29 Mart 2024 (31 Aralık 2023: 28 ve 29 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 14 numaralı dipnotta verilmiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Verilen depozito ve teminatlar (*)	271.290.954	225.017.339
Diğer alacaklar	1.576.431	864.003
Beklenen zarar karşılıkları	(2.775.566)	(2.321.887)
	<u>270.091.819</u>	<u>223.559.455</u>

(*) 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla bakiyeler ağırlıklı olarak Grup'un Borsa İstanbul ve Takasbank nezdinde aracılık/işlem yapabilmesi için vermiş olduğu teminatlardan oluşmaktadır.

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve kesintiler	19.323.953	50.881.074
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	6.787.901	3.934.734
Diğer kısa vadeli borçlar	3	5
	<u>26.111.857</u>	<u>54.815.813</u>

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
BPP'ye verilen teminat mektupları	2.077.000.000	1.757.021.529
BİST'e verilen teminat mektupları	-	23.013
Diğer teminat mektupları	837.350	1.107.147
	<u>2.077.837.350</u>	<u>1.758.151.689</u>

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ters repo taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ters repo taahhütleri	5.507.664	952.669
	<u>5.507.664</u>	<u>952.669</u>

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Diğer karşılıklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Dava ve diğer karşılıklar	10.825.200	12.589.986
	<u>10.825.200</u>	<u>12.589.986</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜKLER (devamı)

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihleri itibarıyla, dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Dava ve diğer karşılıklar hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	12.589.986	39.394.979
Enflasyon Etkisi	(1.764.786)	(20.928.627)
31 Mart itibarıyla karşılık	10.825.200	18.466.352

9. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Diğer dönen varlıklar		
Gelecek aylara ait giderler	12.539.403	9.842.593
Diğer	3.134	3.611
	12.542.537	9.846.204

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Diğer	228.315	262.708
	228.315	262.708

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. ÖZKAYNAKLAR**10.1. Ödenmiş Sermaye**

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
		Pay oranı %	Pay tutarı	Pay oranı %	Pay tutarı
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	A	28,55	18.129.726	28,55	18.129.726
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	B	15,50	9.847.461	15,50	9.847.461
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	C	14,28	9.064.591	14,28	9.064.591
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	D	13,14	8.339.576	13,14	8.339.576
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	E	10,96	6.962.417	10,96	6.962.417
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	F	13,35	8.477.247	13,35	8.477.247
		95,78	60.821.018	95,78	60.821.018
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	E	1,71	1.089.694	1,71	1.089.694
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	F	0,14	87.386	0,14	87.386
		1,85	1.177.080	1,85	1.177.080
Şekerbank T.A.Ş.	E	0,58	365.289	0,58	365.289
Şekerbank T.A.Ş.	F	0,02	17.305	0,02	17.305
		0,60	382.594	0,60	382.594
T. Garanti Bankası A.Ş.	E	0,74	467.162	0,74	467.162
T. Garanti Bankası A.Ş.	F	0,03	22.132	0,03	22.132
		0,77	489.294	0,77	489.294
Yapı Kredi Bankası A.Ş.	B	0,10	69.416	0,10	69.416
Yapı Kredi Bankası A.Ş.	F	0,01	3.289	0,01	3.289
		0,11	72.705	0,11	72.705
Arap Türk Bankası A.Ş.	B	0,09	54.390	0,09	54.390
Arap Türk Bankası A.Ş.	F	0,00	2.577	0,00	2.577
		0,09	56.967	0,09	56.967
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	F	0,68	428.864	0,68	428.864
İş Faktoring A.Ş.	F	0,06	35.739	0,06	35.739
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	F	0,06	35.739	0,06	35.739
		0,80	500.342	0,80	500.342
		100,00	63.500.000	100,00	63.500.000

31 Mart 2024 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 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

10.2. Değer artış fonları

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sermaye araçları için gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki (68.469.409) 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 2023: (63.799.411) TL).

10.3. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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 ulaşmaya 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.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 68.841.327 TL'dir (31 Aralık 2023: 67.158.827 TL).

10.4. Geçmiş yıllar karları

26 Mart 2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2023 yılı karından nakit kar payı dağıtılmıştır.

10.5. Aktüeryal farklar

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla (5.505.713) aktüeryal (kayıp)/kazanç ekteki finansal tablolarda özkaynaklar kalemi altındaki "kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar – diğer kazanç/(kayıplar)" içerisinde gösterilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile mali tablolara önemli bir etkisi olmaması nedeni ile aktüeryal kayıp / kazanç hesaplanmamıştır.

10.6. Enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin açıklamalar

Vergi Usul Kanunu ile 30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı tebliğ uyarınca 31 Aralık 2023 tarihli Vergi Usul Kanunu uyarınca hazırlanan bilanço enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında Türkiye İstatistik Kurumunca yayımlanan Üretici Fiyatları Genel Endeksleri (ÜFE) kullanılmak suretiyle düzeltilmiştir. İlişikteki finansal tablolar ise TMS 29 uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri (TÜFE) kullanılmak suretiyle enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmuş ve nihayetinde cari ve önceki raporlama dönemine ait tutarlar 31 Mart 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Vergi Usul Kanunu ve TMS 29 enflasyon muhasebesi uygulamasında farklı endekslerin kullanılması ve TMS 29 uygulamasında önceki raporlama dönemlerine ait tutarların da düzeltilerek 31 Mart 2024 satın alma gücüne getirilmesi nedeniyle; "Sermaye Düzeltme Farkları", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Diğer Yedekler" kalemlerine ilişkin yasal kayıtlarda yer alan tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan tutarlar arasında farklar oluşmuştur. Söz konusu farklar TMS/TFRS finansal tablolarında "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" kalemine yansıtılmış olup, bu farklar ayrıntılarıyla aşağıda yer verilmiştir. 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla enflasyon düzeltilmesi yapılmamış "Geçmiş Yıllar Karları ve Zararları" tutarı 71.475.201 olup, 26.03.2024 tarihinde 2023 yılına ilişkin yapılan Olağan Genel Kurul'da alınan karar ile 2023 yılı geçmiş yıl zarar tutarı olan 236.791.814 TL sermaye düzeltmesi olumlu farkları ile mahsup edilmiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

10.6. Enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin açıklamalar (devamı)

31 Mart 2024			
	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler+ Özel Yedekler	Geçmiş Yıllar Karı / Zararı
TMS/IFRS Finansal Tablolarına Göre	657,669,079	68,841,327	66,295,872
VUK'a Göre	3,795	118,833,673	9,308,314
Fark	657,665,284	(49,992,346)	56,987,558

31 Aralık 2023			
	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler+ Özel Yedekler	Geçmiş Yıllar Karı / Zararı
TMS/IFRS Finansal Tablolarına Göre	769,048,868	58,366,689	(236,791,814)
VUK'a Göre	1,289,966,937	81,292,270	(752,998,746)
Fark	(520,918,069)	(22,925,581)	516,206,932

11. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurum kazançları 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla %30 oranında kurumlar vergisine tabidir (31 Aralık 2023: %30). Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM'ye teklifi verilen ve 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda değişiklikler yapılmıştır. Buna göre; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar vergisi oranı bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından %25'ten %30'a çıkartılmıştır. Ayrıca yapılan değişiklikle, 15 Temmuz 2023 itibarıyla; 5520 sayılı Kanunda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır. Bununla birlikte bu istisna 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında %25 olarak uygulanacaktır.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir. Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar beş yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları kontrol edilmektedir.

28 Aralık 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Torba Kanun'un 17'nci maddesiyle Bankalar, Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri 31 Aralık 2023 tarih itibarıyla Vergi Usul Kanunu uyarınca enflasyon muhasebesini uygulayacak olup, geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı, matrahın tespitinde dikkate alınmayacaktır. 31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosundaki vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Dönem vergi gideri	(27.906.898)	(20.834.576)
Ertelenmiş vergi geliri kar veya zarar tablosuna yansıtılan	3.410.127	12.005.801
Toplam vergi gideri	(24.496.771)	(8.828.775)

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Dönem karı vergi yükümlülüğü	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kurumlar vergisi karşılığı	126.591.555	122.620.178
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(79.566.765)	(91.147.845)
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	47.024.790	31.472.333

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

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

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

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kar/zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de kar/zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, % 30'dur (31 Aralık 2023: %30).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi
Kıdem tazminatı karşılığı	16.153.713	4.846.114	18.531.267	6.396.824
Jestiyon primi karşılığı	17.335.352	5.200.606	33.251.570	11.478.138
Kullanılmamış izin karşılığı	8.657.795	2.597.339	3.687.437	1.272.869
Finansal yatırımlar	51.941.387	11.686.812	38.178.617	8.590.189
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları	(50.018.544)	(15.005.563)	(60.646.403)	(20.934.585)
Beklenen zarar karşılıkları	39.112.615	11.733.784	41.307.203	14.258.869
Kiralama işlemlerinden borçlar	46.984.358	14.095.307	43.547.170	15.032.086
Diğer	10.157.108	3.047.132	10.769.543	3.717.549
Ertelenmiş vergi varlığı , net	140.323.784	38.201.531	128.626.404	39.811.939

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)***Dönem içerisindeki ertelenmiş vergi bakiyeleri hareket tablosu***

	1 Ocak - 31 Mart 2024				1 Ocak - 31 Mart 2023			
	1 Ocak 2024	Kar veya zararda muhasabeleştirilen	Özkaynaklarda muhasabeleştirilen	31 Mart 2024	1 Ocak 2023	Kar veya zararda muhasabeleştirilen	Özkaynaklarda muhasabeleştirilen	31 Mart 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	6.396.824	(1.550.710)	-	4.846.114	6.706.386	(2.299.400)	-	4.406.986
Geçmiş yıl zararları üzerinden hesaplanan						-	-	-
						-	-	-
Jestiyon primi karşılığı	11.478.138	(6.277.532)	-	5.200.606	10.833.659	(2.288.871)	-	8.544.788
Kullanılmamış izin karşılığı	1.272.869	1.324.470	-	2.597.339	983.245	935.050	-	1.918.295
						-	-	
Finansal yatırımlar	8.590.189	3.096.623	-	11.686.812	(1.779.779)	(2.292.277)	-	(4.072.056)
						-	-	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları	(20.934.585)	5.929.022	-	(15.005.563)	(7.230.661)	(12.345.837)	-	(19.576.498)
Kiralama işlemlerinden borçlar	15.032.086	(936.779)	-	14.095.307	1.049.921	17.504.902	-	18.554.823
Beklenen zarar karşılıkları	14.258.869	(2.525.085)	-	11.733.784	8.905.087	1.151.000	-	10.056.087
Diğer	3.717.549	(670.417)	-	3.047.132	(181.287)	332.933	-	151.646
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı, net	39.811.939	(1.610.408)	-	38.201.531	19.286.571	697.500	-	19.984.071

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflarla bakiyeler

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İş Portföy Yönetimi A.Ş. (Not 6)	2.230.603	2.767.129
	2.230.603	2.767.129
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	492.669.598	573.260.396
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.199.749	1.670.742
	494.869.347	574.931.138
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Not 4)	9.318.229	10.428.105
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	712.675	-
	10.030.904	10.428.105

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. İLİŞKİŞİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**İlişkili taraflarla olan işlemler**

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Gelirler		
<i>Yatırım Finansman Yatırım Fonları/ Yatırım Fonu</i>		
<i>pazarlama ve dağıtım komisyonları</i>		
-İş Portföy Yönetimi A.Ş.	6.619.691	7.679.161
<i>Repo gelirleri</i>		
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	92.335	930
<i>Finansman gelirleri</i>		
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	21.970	38.395
<i>Menkul Kıymet Geliri</i>		
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	1.297.798	-
Giderler		
<i>Genel yönetim giderleri</i>		
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.	(1.102.788)	(825.602)
- TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	(1.482.815)	(622.690)
-Türkiye İş Bankası A.Ş.	(207.133)	(207.349)
<i>Finansman giderleri</i>		
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.	(1.563.862)	(2.399.637)
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	(19.085)	(201.905)
Toplam	3.656.111	3.461.303

1 Ocak 2024 - 31 Mart 2024 döneminde yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplamı 11.405.028 TL'dir (1 Ocak 2023 - 31 Mart 2023: 7.858.279 TL).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. 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,

14.1. Kredi riski

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**14.1. Kredi riski (devamı)**

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	Alacaklar		Bankalardaki mevduat, ters repo ve yatırım fonları	Finansal yatırımlar ^(**)	Türev araçlar	Toplam
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar				
31 Mart 2024	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf (*)			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.230.603	5.054.188.882	270.091.819	701.192.673	183.209.317	- 6.210.913.294
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.826.814.535	-	5.507.664	-	- 1.832.322.199
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	2.230.603	5.054.188.882	270.091.819	701.192.673	183.209.317	- 6.210.913.294
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)	-	5.063.836	-	-	-	5.063.836
- Değer düşüklüğü	-	(5.063.836)	-	-	-	(5.063.836)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	33.962.150	-	-	-	33.962.150
- Değer düşüklüğü	-	(33.962.150)	-	-	-	(33.962.150)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**14.1. Kredi riski (devamı)**

	Alacaklar		Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat, ters repo ve yatırım fonları	Finansal yatırımlar ^(**)	Türev araçlar	Toplam
	Ticari alacaklar	Diğer					
31 Aralık 2023	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf (*)				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.767.129	5.379.744.055	223.559.455	524.791.603	113.123.942	-	6.243.986.184
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.754.433.156	-	952.669	-	-	1.755.385.825
	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	2.767.129	5.379.744.055	223.559.455	524.791.603	113.123.942	-	6.243.986.184
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)	-	5.826.633	-	-	-	-	5.826.633
- Değer düşüklüğü	-	(5.826.633)	-	-	-	-	(5.826.633)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	40.204.956	-	-	-	-	40.204.956
- Değer düşüklüğü	-	(40.204.956)	-	-	-	-	(40.204.956)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış herhangi bir varlığı bulunmamaktadır.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

14.2. Likidite riski

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

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

31 Mart 2024	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1 yıldan uzun
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>					
Finansal borçlar	3.182.373.351	3.861.286.860	2.294.256.532	388.432.296	1.178.598.032
Ticari borçlar	2.410.134.369	2.410.134.369	2.410.134.369	-	-
<i>Türev finansal yükümlülükler</i>					
Forward ve swap sözleşmeleri					
Nakit çıkışı	-	-	-	-	-
Nakit girişi	-	-	-	-	-

31 Aralık 2023	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1 yıldan uzun
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>					
Finansal borçlar	3.807.439.911	4.660.180.556	2.499.915.368	718.003.285	1.442.261.903
Ticari borçlar	1.745.983.975	1.745.983.975	1.745.983.975	-	-
<i>Türev finansal yükümlülükler</i>					
Forward ve swap sözleşmeleri					
Nakit çıkışı	-	-	-	-	-
Nakit girişi	-	-	-	-	-

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

14.3. Piyasa riski

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

Döviz kuru riski

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

Grup'un 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı başlıca döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>İngiliz Sterlini</u>	<u>Kanada Doları</u>	<u>Japon Yeni</u>
31 Mart 2024	32,2854	34,8023	40,6665	23,7888	0,2128
31 Aralık 2023	29,4382	32,5739	37,4417	22,1962	0,2075

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

14.3. Piyasa riski (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

31 Mart 2024	TL karşılığı (İşlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları	Japon Yeni
Nakit ve nakit benzerleri	146.115.736	3.230.921	967.389	200.086	-	-
Ticari alacaklar	238.681.801	7.002.782	148.900	182.266	-	-
Toplam varlıklar	384.797.537	10.233.703	1.116.289	382.352	-	-
Ticari borçlar	(255.593.605)	(6.711.657)	(674.039)	(379.845)	-	-
Toplam yükümlülükler	(255.593.605)	(6.711.657)	(674.039)	(379.845)	-	-
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar	129.203.932	3.522.046	442.250	2.507	-	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para varlıklar	-	-	-	-	-	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	129.203.932	3.522.046	442.250	2.507	-	-

31 Aralık 2023	TL karşılığı (İşlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları	Japon Yeni
Nakit ve nakit benzerleri	354.572.216	8.127.275	1.806.087	220.160	82.283	-
Ticari alacaklar	12.128.783	23.921	97.572	177.835	-	-
Toplam varlıklar	366.700.998	8.151.196	1.903.659	397.995	82.283	-
Ticari borçlar	(283.159.768)	(5.841.215)	(1.765.821)	(394.983)	(82.283)	-
Toplam yükümlülükler	(283.159.768)	(5.841.215)	(1.765.821)	(394.983)	(82.283)	-
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar	83.541.230	2.309.981	137.838	3.012	-	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para varlıklar	-	-	-	-	-	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	83.541.230	2.309.981	137.838	3.012	-	-

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

14.3. Piyasa riski (devamı)

Döviz kuru riski (devamı)

Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının/kaybının 31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

31 Mart 2024	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	11.371.066	(11.371.066)	11.371.066	(11.371.066)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	11.371.066	(11.371.066)	11.371.066	(11.371.066)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	1.539.132	(1.539.132)	1.539.132	(1.539.132)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	1.539.132	(1.539.132)	1.539.132	(1.539.132)
Diğer kurların %10 değişmesi halinde				
7-Diğer kurlar net varlık/yükümlülüğü	10.195	(10.195)	10.195	(10.195)
8-Diğer kurların riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer kurların net etkisi (7+8)	10.195	(10.195)	10.195	(10.195)
TOPLAM (3+6+9)	12.920.393	(12.920.393)	12.920.393	(12.920.393)

31 Mart 2023	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	854.202	(854.202)	854.202	(854.202)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	854.202	(854.202)	854.202	(854.202)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	920.918	(920.918)	920.918	(920.918)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	920.918	(920.918)	920.918	(920.918)
Diğer kurların %10 değişmesi halinde				
7-Diğer kurlar net varlık/yükümlülüğü	(42.383)	42.383	(42.383)	42.383
8-Diğer kurların riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer kurların net etkisi (7+8)	(42.383)	42.383	(42.383)	42.383
TOPLAM (3+6+9)	1.732.737	(1.732.737)	1.732.737	(1.732.737)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

14.3. Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un sabit ve değişken faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<u>Sabit faizli finansal kalemler</u>		
<u>Finansal varlıklar</u>		
Vadeli mevduat	452.430.137	136.930.283
Ters repo işlemlerinden alacaklar	5.507.664	952.669
Finansal yatırımlar	1.013.102	1.163.048
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Borsa para piyasasına borçlar	(1.618.448.215)	(1.436.276.963)
İhraç edilmiş borçlanma araçları	(1.516.940.778)	(2.321.055.995)
Kiralama işlemlerinden borçlar	(46.984.358)	(1.210.912.778)
<u>Değişken faizli finansal varlıklar</u>		
<u>Finansal varlıklar</u>		
<u>Ticari alacaklar</u>		
Kredili müşterilerden alacaklar	1.826.814.535	1.754.433.156

TR REF faizlerinin yüzde 10 değer kazanmasının / (kaybının) Grup'un 31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki sırası ile 74.185.079 TL ve 15.052.666 TL'dir.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

14.3. Piyasa riski (devamı)

Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski

31 Mart 2024 ve 31 Mart 2023 tarihleri itibarıyla, BİST Pay Piyasası endekslerinde %20'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, kar veya zarar ile kapsamlı gelir tablosuna etkileri aşağıdaki şekilde gerçekleşecektir:

31 Mart 2024	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	2.251.988	(2.251.988)	2.251.988	(2.251.988)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi ^(**)	-	-	4.147.754	(4.147.754)
	<u>2.251.988</u>	<u>(2.251.988)</u>	<u>6.399.742</u>	<u>(6.399.742)</u>
31 Mart 2023	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	12.127	(12.127)	12.127	(12.127)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi ^(**)	-	-	2.737.903	(2.737.903)
	<u>12.127</u>	<u>(12.127)</u>	<u>2.750.030</u>	<u>(2.750.030)</u>

(*) Kar / zarar etkisini içermektedir.

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

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

14.4. 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.

14.5. 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.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. 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 özet 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.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

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

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

31 Mart 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<u>Nakit ve nakit benzerleri</u>				
- Yatırım fonları	13.692.561	-	-	13.692.561
<u>Finansal yatırımlar</u>				
- Yatırım fonları	182.196.215	-	-	182.196.215
- Hisse senetleri	32.897.144	28.997.727	28.364.717	90.259.588
- Borçlanma senetleri	1.013.102	-	-	1.013.102
Türev finansal varlıklar				
- Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	-	-	-
<u>Diğer finansal yükümlülükler</u>				
- Türev araçlardan kaynaklanan	-	-	-	-
Toplam finansal varlıklar	229.799.022	28.997.727	28.364.717	287.161.466
31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<u>Nakit ve nakit benzerleri</u>				
- Yatırım fonları	27.293.674	-	-	27.293.674
<u>Finansal yatırımlar</u>				
- Yatırım fonları	111.960.894	-	-	111.960.894
- Hisse senetleri	28.841.701	33.365.837	28.364.717	90.572.255
- Borçlanma senetleri	1.163.048	-	-	1.163.048
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-
- Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	-	-	-
<u>Diğer finansal yükümlülükler</u>				
- Türev araçlardan kaynaklanan	-	-	-	-
Toplam finansal varlıklar	169.259.317	33.365.837	28.364.717	230.989.871

Grup, 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile sahip olduğu gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık hisse senetlerini Borsa İstanbul A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'den gelen hisse başı alım fiyatları üzerinden değerlemiştir.

31 Mart 2024 tarihinde sona eren dönem içerisinde Şirket, ikinci seviye veya birinci seviyeden, üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kasa	-	1.013
Bankalar-vadesiz mevduat	231.937.210	364.617.696
Bankalar-vadeli mevduat	452.430.137	136.930.283
Yatırım fonları (B tipi likit)	13.692.561	27.293.674
Ters repo işlemlerinden alacaklar	5.507.664	952.669
Beklenen zarar karşılıkları	(2.374.899)	(5.002.720)
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	701.192.673	524.792.615
Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz gelir reeskontları	(2.430.137)	(2.305.844)
Beklenen zarar karşılıkları (dönem etkisi)	2.374.899	5.002.720
Müşteri varlıkları	(273.142.999)	(276.288.709)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	427.994.436	251.200.782

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

Bankalar-Vadeli mevduat

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2024	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
TL	452.430.137	56,50-58,00	29 Nisan-30 Nisan 2024
	452.430.137		
31 Aralık 2023	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
TL	136.930.283	46,00-47,00	19 Ocak-22 Ocak 2024
	136.930.283		

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

Ters repo işlemlerinden alacaklar

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2024	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	52,95-52,99	1 Nisan 2024	5.483.799	5.507.664
31 Aralık 2023	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	43,10-43,92	2 Ocak 2024	949.298	952.669

Yatırım Fonları

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, yatırım fonları (Btipi) işlemlerinden alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2024	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları (Btipi)	22.945	13.692.561	-
	22.945	13.692.561	-
31 Aralık 2023	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları (Btipi)	44.223	27.293.674	-
	44.223	27.293.674	-

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz "Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" başlıklı 14 numaralı dipnotta verilmiştir.

17. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.