

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

31 Aralık 2023 Tarihinde Sona Eren
Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolar
ve Bağımsız Denetçi Raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yatırım Finansman Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

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

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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



EY

Building a better
working world

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Ticari alacaklar değer düşüklüğü	
Ticari alacaklar konsolide finansal durum tablosundaki toplam varlıkların %64'ünü oluşturduğu için önemli bir bilanço kalemi olarak değerlendirilmektedir. Ticari alacakların tahsil edilebilirliği Grup'un, kredi riski ve işletme sermayesi yönetimi için önemli unsurlardan bir tanesidir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda taşınan 3.653.027.128 TL tutarındaki ticari alacaklar üzerinde toplam 40.005.336 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır. Bir ticari alacanın tahsil edilebilir olup olmadığının belirlenmesi önemli yönetim muhakemesi gerektirmektedir. Grup yönetimi bu konuda ticari alacakların yaşlandırması, şirket avukatlarından mektup alınarak devam eden dava risklerinin incelenmesi, kredi riski yönetimi kapsamında alınan teminatlar ve söz konusu teminatların nitelikleri, cari dönem ve bilanço tarihi sonrası dönemde yapılan tahsilat performansları ile birlikte tüm diğer bilgileri değerlendirmektedir. Tutarların büyüklüğü ve ticari alacakların tahsil edilebilirlik değerlendirmelerinde gerekli olan muhakeme dolayısıyla, ticari alacakların mevcudiyeti ve tahsil edilebilirliği hususu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar ile ilgili detaylar Dipnot 6'da açıklanmıştır.	Denetimimiz sırasında, ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Kredi riskine yönelik finansal raporlama ile ilgili iç kontrollerin anlaşılması, değerlendirilmesi ve etkinliğinin test edilmesi, - Alacak yaşlandırma tablolarının analitik olarak incelenmesi, - TFRS 9 – Finansal Araçlar standardı kapsamında yapılan beklenen zarar karşılığı hesaplamalarında kullanılan oranların, bölümlendirme çalışmalarının ve ayrılan karşılığın yeterliliğinin test edilmesi, - Alacaklara ilişkin ihtilaf ve davaların araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili teyit yazısı alınması, - Ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, - Alacaklara ilişkin alınan teminatların örneklem yoluyla test edilmesi.

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Enflasyon muhasebesinin uygulanması	
2.1.1 numaralı dipnotta açıklandığı üzere, Grup'un fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Grup, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaya başlamıştır. TMS 29'a uygun olarak, konsolide finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak, raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur. TMS 29'un yönergelerine uygun olarak, Grup, enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye tüketici fiyat endekslerini kullanmıştır. Enflasyon düzeltmesi için uygulanan prensipler, 2.1.1 numaralı dipnotta açıklanmıştır. TMS 29'nun Grup'un raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır; • Finansal raporlamadan sorumlu yönetimle görüşüp, TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi ve tasarlanan TMS 29 modelleri üzerinde yapılan testler hakkında incelemeler yapılmıştır, • Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan girişler ve endeksler test edilmiştir, • TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir, • Enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği değerlendirilmiştir.

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

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



Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Denetçi

08 Mart 2024
15 Mart 2024 (Not 2.1.6 da açıklanan yeniden düzenleme sonrası hali ile)
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	
1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	6-7
2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	7-25
3 Finansal yatırımlar	26-27
4 Borçlanmalar	28-29
5 Türev araçlar	30
6 Ticari alacaklar ve borçlar	31-32
7 Diğer alacaklar ve borçlar	33
8 Maddi duran varlıklar	34
9 Kullanım hakkı varlıkları	35
10 Maddi olmayan duran varlıklar	36
11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	36-37
12 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	37-39
13 Diğer dönen varlıklar ve kısa vadeli yükümlülükler	39
14 Özkaynaklar	40-42
15 Vergi varlık ve yükümlülükleri	42-45
16 Pay başına kazanç	46
17 İlişkili taraf açıklamaları	46-47
18 Hasılat ve satışların maliyeti	48
19 Genel yönetim giderleri	49
20 Pazarlama giderleri	50
21 Esas faaliyetlerden diğer gelirler	50
22 Esas faaliyetlerden diğer giderler	50
23 Yatırım faaliyetlerinden gelirler	50
24 Yatırım faaliyetlerinden giderler	51
25 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	51-61
26 Finansal araçlar	62-63
27 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar	64-65
28 Raporlama döneminden sonraki olaylar	65
29 Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler	65

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2022
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	27	456,089,075	997,806,166
Finansal yatırımlar	3	105,754,151	207,159,017
-Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	3	105,754,151	207,159,017
Ticari alacaklar	6	3,653,027,128	4,526,979,704
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6-17	2,404,869	2,514,011
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	3,650,622,259	4,524,465,693
Diğer alacaklar	7	194,292,035	261,092,864
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	194,292,035	261,092,864
Türev araçlar	5	-	17,217
-Alım satım amaçlı türev araçlar	5	-	17,217
Diğer dönen varlıklar	13	8,557,181	6,528,111
-İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	13	8,557,181	6,528,111
Toplam Dönen Varlıklar		4,417,719,570	5,999,583,079
Duran Varlıklar			
Finansal yatırımlar	3	71,275,035	87,821,435
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	3	71,275,035	87,821,435
Ticari alacaklar	6	1,024,829,372	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	1,024,829,372	-
Maddi duran varlıklar	8	51,447,845	25,578,147
Kullanım hakkı varlıkları	9	63,393,351	13,624,343
Maddi olmayan duran varlıklar	10	3,622,910	2,185,851
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	15	-	10,989
Ertelenmiş vergi varlığı	15	34,599,935	19,286,571
Toplam Duran Varlıklar		1,249,168,448	148,507,336
TOPLAM VARLIKLAR		5,666,888,018	6,148,090,415

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2022
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	2,264,631,556	2,540,971,988
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	4-17	499,663,683	487,659,190
-Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	4-17	497,973,147	487,445,384
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4-17	1,690,536	213,806
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	4	1,764,967,873	2,053,312,798
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4	6,339,796	1,380,846
-İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	4	1,008,355,322	842,867,821
-Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	750,272,755	1,209,064,131
Ticari borçlar	6	1,517,407,434	2,858,236,947
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	1,517,407,434	2,858,236,947
Diğer borçlar	7	47,639,568	16,617,374
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	47,639,568	16,617,374
Türev araçlar	5	-	17,217
-Alım satım amaçlı türev araçlar	5	-	17,217
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	27,352,114	28,709,870
Kısa vadeli karşılıklar		47,880,766	65,326,003
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	36,939,006	47,267,616
-Diğer karşılıklar	11	10,941,760	18,058,387
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	228,315	376,201
-İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	228,315	376,201
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		3,905,139,753	5,510,255,600
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	1,044,355,072	2,605,032
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	4-17	9,062,903	11,865
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4-17	9,062,903	11,865
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	4	1,035,292,169	2,593,167
-Kiralama işlemlerinden borçlar	4	26,453,936	2,593,167
-İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	4	1,008,838,233	-
Uzun vadeli karşılıklar		11,695,658	23,171,460
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	11,695,658	23,171,460
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1,056,050,730	25,776,492
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		705,697,535	612,058,323
Ödenmiş sermaye	14	63,500,000	63,500,000
Sermaye düzeltmesi farkları	14-2.1.6	769,048,868	769,048,868
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(60,232,002)	(42,065,420)
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		(60,232,002)	(42,065,420)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	(4,784,929)	(3,058,312)
Gerçeğe Uygun Değerleme Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan	14	(55,447,073)	(39,007,108)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	58,366,689	55,962,449
-Yasal yedekler	14	58,366,689	55,962,449
Geçmiş yıllar karları	14-2.1.6	(236,791,814)	(226,335,445)
Net dönem karı		111,805,794	(8,052,129)
Toplam Özkaynaklar		705,697,535	612,058,323
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		5,666,888,018	6,148,090,415

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2022
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>			
Hasılat	18	17,497,151,020	6,188,583,909
Satışların maliyeti (-)	18	(16,780,759,760)	(5,584,865,146)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		716,391,260	603,718,763
BRÜT KAR		716,391,260	603,718,763
Genel yönetim giderleri (-)	19	(407,807,221)	(431,873,959)
Pazarlama giderleri (-)	20	(76,570,856)	(55,777,935)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	24,234,805	13,592,471
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(1,151,614)	(1,307,096)
ESAS FAALİYET KARI		255,096,374	128,352,244
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	269,717,722	163,419,060
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	24	(83,728,068)	(64,184,880)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardan paylar		-	-
Parasal (Kayıp)/Kazanç		(214,905,765)	(164,953,754)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		226,180,263	62,632,670
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		226,180,263	62,632,670
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(114,374,469)	(70,684,799)
- Dönem vergi gideri	15	(128,550,671)	(83,877,761)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	15	14,176,202	13,192,962
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		111,805,794	(8,052,129)
DÖNEM KARI		111,805,794	(8,052,129)
Dönem karının dağılımı:			
Ana ortaklık payları		111,805,794	(8,052,129)
Kontrol gücü olmayan paylar			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(18,166,582)	(42,065,420)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	12	(2,863,779)	(3,971,834)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	15	1,137,162	913,522
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		(16,439,965)	(39,007,108)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(18,166,582)	(42,065,420)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		93,639,212	(50,117,549)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Ana ortaklık payları		93,639,212	(50,117,549)
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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	Geçmiş yıllar zararları *	Net dönem karı / (zararı)			
1 Ocak 2022 bakiyeleri	63,500,000	769,048,868	-	-	45,654,643	451,492	(208,474,635)	-	670,180,368	670,180,368	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(3,058,312)	(39,007,108)	-	-	-	(8,052,129)	(50,117,549)	(50,117,549)	
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	-	5,990,885	-	5,990,885	5,990,885	
Transferler	-	-	-	-	9,856,314	-	(9,856,314)	-	-	-	
Kar payı dağıtımı	-	-	-	-	-	-	(13,995,381)	-	(13,995,381)	(13,995,381)	
31 Aralık 2022 bakiyeleri	14	63,500,000	769,048,868	(3,058,312)	(39,007,108)	55,510,957	451,492	(226,335,445)	(8,052,129)	612,058,323	612,058,323
1 Ocak 2023 bakiyeleri	63,500,000	769,048,868	(3,058,312)	(39,007,108)	55,510,957	451,492	(226,335,445)	(8,052,129)	612,058,323	612,058,323	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(1,726,617)	(16,439,965)	-	-	-	111,805,794	93,639,212	93,639,212	
Transferler	-	-	-	-	2,404,240	-	(10,456,369)	8,052,129	-	-	
31 Aralık 2023 bakiyeleri	14	63,500,000	769,048,868	(4,784,929)	(55,447,073)	57,915,197	451,492	(236,791,814)	111,805,794	705,697,535	705,697,535

* Dipnot 2.1.6

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı		111,805,794	(8,052,129)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman gideri	8-9	30,169,659	24,869,335
İtfa payları	10	1,432,432	1,152,119
Sabit kıymet satış karları		28,583	61,050
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	12	6,088,769	20,325,883
Kullanılmamış izin tazminatı karşılık giderleri	12	3,727,020	3,166,400
Ücret prim karşılık giderleri / iptalleri net	12	29,236,780	46,816,585
Faiz giderleri	24	77,132,189	44,072,400
Dava karşılık giderleri	11	-	3,291,750
Komisyon giderleri	24	3,192,953	10,456,418
Faiz gelirleri	23	(207,596,474)	(95,331,878)
Temettü gelirleri	23	(24,206,160)	(20,798,078)
Şüpheli alacak karşılık giderleri, iptali, net	6	-	4,836,111
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer değişimleri	5	-	10,502,827
Gider tahakkukları	13	(147,886)	438,932
- Dönem vergi gideri		128,550,671	83,877,761
Ertelenmiş (vergi geliri) / gideri	15	(14,176,202)	(13,192,962)
Beklenen zarar karşılıkları		5,686,854	15,832,177
Dava karşılık iptali		(7,098,827)	(2,264,724)
Parasal Kayıp Kazanç		(59,443,025)	(43,408,477)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden sağlanan nakit akışı		84,383,130	86,651,500
Finansal yatırımlardaki değişim	3	101,511,301	(88,517,620)
İlişkili olmayan ticari alacaklardaki değişim	6	(162,292,740)	788,067,957
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		109,142	(1,501,920)
Diğer varlık ve alacaklardaki değişim	7-13	65,492,885	(103,913,711)
Ticari borçlardaki değişim	6	(1,340,829,510)	923,163,497
Nakit ve nakit benzerleri içerisindeki müşteri varlıklarındaki değişim	27	(20,689,475)	49,099,685
Diğer borç ve yükümlülüklerdeki değişim	7-13	31,022,194	(11,850,088)
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklardaki değişim	15	10,989	29,590
Ödenen jestiyon primleri	12	(16,298,041)	(11,409,035)
Ödenen kıdem tazminatları	12	(8,299,768)	(2,979,426)
Ödenen izin karşılıkları	12	(1,663,315)	(1,226,599)
Ödenen vergi	15	(107,925,040)	(57,141,750)
Ödenen dava karşılıkları	11	(17,800)	(129,413)
Kullanım hakkı varlıklarındaki değişim	9	(65,757,132)	(5,777,362)
Faaliyetlerde elde edilen nakit		(1,441,243,180)	1,562,565,305
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı			
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	5,990,885
Maddi duran varlık alımları	8	(40,079,816)	(9,263,869)
Maddi olmayan duran varlık alımları	10	(2,869,491)	-
Dönem içinde alınan faiz		212,429,111	89,875,881
Ödenen temettü		-	(13,995,381)
Alınan temettü	23	24,206,160	20,798,078
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit		193,685,964	93,405,594
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı			
Alınan krediler		186,076,629,723	90,322,249,628
Ödenen krediler		(185,368,567,603)	(92,032,668,227)
Ödenen faizler		(59,132,189)	(29,508,586)
Ödenen komisyonlar	24	(3,192,953)	(10,456,418)
İhraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin yapılan ödemeler		-	-
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		39,347,487	(11,603,507)
C. Finansman faaliyetlerinde elde edilen / (kullanılan) net nakit		685,084,465	(1,761,987,110)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış / (azalış)		(562,472,751)	(106,016,211)
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	27	780,787,432	886,803,643
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	27	218,314,681	780,787,432

İlişikteki notlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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 görmektedir.

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

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

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

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

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Grup faaliyetlerini 10 şube ile yürütmektedir. (31 Aralık 2022: 10 şube).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Grup'un çalışan sayısı 180'dir (31 Aralık 2022: 148).

2. 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 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 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 Aralık 2023 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 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. 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	16.33041
2005	122,65	7,72	15.16005
2006	134,49	9,65	13.82541
2007	145,77	8,39	12.75557
2008	160,44	10,06	11.58925
2009	170,91	6,53	10.87929
2010	181,85	6,40	10.22480
2011	200,85	10,45	9.25756
2012	213,23	6,16	8.72007
2013	229,01	7,40	8.11921
2014	247,72	8,17	7.50597
2015	269,54	8,81	6.89835
2016	292,54	8,53	6.35599
2017	327,41	11,92	5.67906
2018	393,88	20,30	4.72068
2019	440,50	11,84	4.22107
2020	504,81	14,60	3.68333
2021	686,95	36,08	2.70672
2022	1.128,45	64,27	1.64773
2023	1.859,38	64,77	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 Aralık 2023 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 31 Aralık 2023 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 Aralık 2023 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. 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 endeksteği 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 denkliğinden 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.

İlişkitedeki 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

Konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere 8 Mart 2024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, konsolide finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme hakkına sahiptir.

İşletmenin sürekliliği varsayımı

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.3. Konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli

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

2.1.4. Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.5. Karşılaştırmalı bilgiler

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

2.1.6. 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarında yapılan düzeltmeler

8 Mart 2024 tarihinde yayımlanan 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda; finansal durum tablosunda yer alan "sermaye düzeltmesi farkları" ve "geçmiş yıl zararları" kalemlerinde enflasyon muhasebesi uygulamasında endekslemeden kaynaklanan düzeltme yapılmış ve ilgili finansal tablolar 15 Mart 2024 tarihi itibarıyla yeniden düzenlenmiştir. Söz konusu düzeltmelerin finansal tablolar üzerindeki etkileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

	31.12.2023 eski hali	31.12.2023 yeniden düzenlenmiş	31.12.2022 eski hali	31.12.2022 yeniden düzenlenmiş
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	1,698,867,741	769,048,868	1,698,867,741	769,048,868
Geçmiş yıl zararları	(1,166,610,687)	236,791,814	1,156,154,318	226,335,445

01.01.2022 tarihi itibarıyla sermaye düzeltmesi farklarının eski hali 1,698,867,741 TL, yeniden düzenlenmiş hali 769,048,868 TL dir. Geçmiş yıl zararlarının eski hali 1,138,293,508 TL, yeniden düzenlenmiş hali 208,474,635 TL dir.

2.2. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilmekte ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KKG, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KKG tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulanacaktır.

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

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

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

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KKG, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamar ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

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

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

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

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Bununla birlikte, değişiklikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

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

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

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

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

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır.

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

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

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığına döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Konsolidasyona ilişkin esaslar

2.5.1 Tam konsolidasyon

Bağlı ortaklık

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

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

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

Bağlı ortaklık adı	Nominal ortaklık oranı		Etkin ortaklık oranı	
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. (*)	%100	%100	%100	%100

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

Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolidasyona dahil edilen şirketin, finansal durum ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in aktifinde yer alan kayıtlı değeri ile özkaynaklarındaki payları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Konsolidasyona dahil edilen şirketler arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler olması halinde elimine edilir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Konsolidasyona ilişkin esaslar (devamı)

2.5.2 Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirme esasları

Konsolide finansal tablolarda iştirakler ve iş ortaklıkları "özkaynak yöntemine" göre muhasebeleştirilmektedir. Özkaynak yöntemine göre bilançoda iştirakler veya iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin veya iş ortaklığının, Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki payını (özünde Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur. Grup ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, iştirakler veya iş ortaklıkları ile ilgili yükümlülük altına girmediği sürece, iştiraklerin veya iş ortaklıklarının kayıtlı değeri sıfır olduğunda veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemi kullanılmasına son verir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak veya iş ortaklığı bulunmamaktadır.

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.6.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri ve finansal gelirler

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

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

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

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

Hizmet gelirleri

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

Diğer

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

Faiz giderleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.2 Maddi duran varlıklar

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

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

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

Amortisman

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

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

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

2.6.3. Maddi olmayan duran varlıklar

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.4. Finansal araçlar

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

Finansal varlıklar

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.4. Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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

Ticari ve diğer alacaklar

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

Finansal yükümlülükler

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.4. Finansal araçlar (devamı)

Türev finansal araçlar

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

Sermaye

Adi hisse senetleri

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

2.6.5. Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

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

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

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

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

Finansal olmayan varlıklar

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.5. Netleştirme

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

2.6.6. Borçlanma maliyeti

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar zarara kaydedilmektedir.

2.6.7. Kur değişiminin etkileri

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

2.6.9. Hisse başına kazanç

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

2.6.10. Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

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

2.6.11. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

Grup'un dava tutarı 302.337 TL olan 9 adet devam eden davası bulunmaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.12. Kiralama işlemleri

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

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

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

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

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

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

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.12. Kiralama işlemleri (devamı)

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

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

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

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

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

2.6.13. İlişkili taraflar

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

2.6.14. Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.15. Vergilendirme

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

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

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi, işletme birleşmesi olmayan işlemlerdeki ne mali karı ne de ticari karı etkileyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa kayıtlara alınmasında, yakın bir gelecekte geri çevrilmesi muhtemel olmayan iştiraklerdeki ortaklıklarla ilgili farklarda kayıtlara alınmaz.

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

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

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kar/zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de kar/zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

2.6.16. Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

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

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

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.6.17. Nakit akış tablosu

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

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

2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Ertelenmiş vergiler

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
-Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	105,754,151	207,159,017
	<u>105,754,151</u>	<u>207,159,017</u>
Uzun vadeli		
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	71,275,035	87,821,435
Toplam	<u>177,029,186</u>	<u>294,980,452</u>

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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Özel Sektör Tahvili	1,000,000	1,010,787	43.63
Hisse senedi	868,831	7,439,898	-
Yatırım fonları (A tipi)	88,622,926	97,303,466	-
	<u>90,491,757</u>	<u>105,754,151</u>	<u>-</u>
31 Aralık 2022	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Özel Sektör Tahvili	1,000,000.00	14,653,513	21.17
Hisse senedi	3,600,734	161,992,990	-
Yatırım fonları (A tipi)	36,002,005	30,512,514	-
	<u>40,602,739</u>	<u>207,159,017</u>	<u>-</u>

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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sermaye araçları (hisse senetleri)	71,275,035	87,821,435
	<u>71,275,035</u>	<u>87,821,435</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, sermaye araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Borsada işlem gören	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2023	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2022
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)	1,12%	17,625,974	1,12%	15,389,705
		<u>17,625,974</u>		<u>15,389,705</u>
Borsada işlem görmeyen	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2023	İştirak oranı (%)	31 Aralık 2022
İş Portföy Yönetimi A.Ş. (****)	4,90%	24,651,333	4,90%	24,651,333
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	1,62%	27,480,469	1,62%	45,280,371
Borsa İstanbul A.Ş. (**)	0,04%	1,517,254	0,04%	2,500,024
Terme Metal Sanayi Ticaret A.Ş.	0,94%	15,219,089	0,94%	15,219,089
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	0,00%	5	0,00%	2
Yıfaş Yeşilyurt Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	0,23%	2,612,669	0,23%	2,612,669
		<u>71,480,819</u>		<u>90,263,488</u>
Finansal Varlıklar Değer Azalış Zararı (***)		(17,831,758)		(17,831,758)
Toplam		<u>71,275,035</u>		<u>87,821,435</u>

(*) İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin birleşmesine ilişkin tescil işlemlerinin tamamlanması sonrasında, Şirket'in elindeki tüm TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisseleri, İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissesine (1 adet TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissesi eşittir 0.892287 İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. hissesi birleşme oranıyla) dönüşmüştür. Raporlama tarihi itibarıyla İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sahip olunan hisseleri, 31 Aralık 2023 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 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup, Terme Metal Sanayi Ticaret AŞ ve Yıfaş Yeşilyurt Tekstil Sanayi ve Ticaret AŞ firmalarına ait sahip olduğu toplam 17.831.758 TL (31 Aralık 2022: 17.831.758 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 ölçülebilmesi nedeniyle gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen borsada işlem görmeyen 24.651.333 TL (31 Aralık 2022: 24.651.333 TL) tutarındaki hisse senedi yatırımları maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4. BORÇLANMALAR

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibari ile Grup'un kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlanmalar:	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar (Not 17)	499,663,683	487,659,190
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	1,764,967,873	2,053,312,798
	<u>2,264,631,556</u>	<u>2,540,971,988</u>

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibari ile Grup'un uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli finansal borçlanmalar:	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar (Not 17)	9,062,903	11,865
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	1,035,292,169	2,593,167
	<u>1,044,355,072</u>	<u>2,605,032</u>

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2023		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	42.35-43.00	497,973,147	2 Ocak 2024-4 Ocak 2024
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	1,690,536	31 Aralık 2024
	-	<u>499,663,683</u>	-

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2022		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	11,50-14,50	487,445,384	2 Ocak - 6 Ocak 2023
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	213,806	1 Aralık 2023
	-	<u>487,659,190</u>	-

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2023		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	9,062,903	1 Ocak 2025 - 1 Ocak 2028
	-	<u>9,062,903</u>	-

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2022		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	11,865	1 Ocak 2024
	-	<u>11,865</u>	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4. BORÇLANMALAR (devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2023		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00-33,00	6,339,796	1 Aralık 2024
Borsa Para Piyasasına Borçlar	42,50-46,00	750,272,755	2 Ocak - 11 Mart 2024
Tahvil ihraçları	36,50-46,00	413,327,880	10 Ocak - 4 Nisan 2024
Kira sertifikası ihraçları	-	595,027,442	9 Ocak 2024
	-	1,764,967,873	-

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2022		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Borsa Para Piyasasına Borçlar	9.90-19.50	1,209,064,131	2 Ocak-30 Mart 2023
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	1,380,846	1 Aralık 2023
Tahvil ihraçları	023-023	553,733,443	15 Mart-4 Mayıs 2023
Kira sertifikası ihraçları	-	289,134,378	12 Ocak-7 Nisan 2023
	-	2,053,312,798	-

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibari ile Grup'un ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2023		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00-33,00	26,453,936	1 Ocak 2025 - 1 Kasım 2028
Kira sertifikası ihraçları	-	1,008,838,233	12 Haziran 2025
	-	1,035,292,169	-

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2022		
	Faiz oranı (%)	Tutar (TL)	Vade
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	20,00	2,593,167	1 Şubat 2024-1 Ekim 2027
	-	2,593,167	-

Borçlanmalardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz "Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" başlıklı 25 numaralı dipnotta verilmiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 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.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarı ile Grup'un türev araçlardan kaynaklanan finansal varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	17,217
	-	17,217
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	17,217
	-	17,217

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile türev araçları bulunmamaktadır. 31 Aralık 2022 tarihleri itibarı ile türev araçlardan oluşan taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		
Türev araç tanımı	Nominal tutarı	Dayanak varlık	Nominal tutarı (TL)
Yabancı para opsiyon sözleşmesi	106,024	Avro	3,482,607
Yabancı para opsiyon sözleşmesi	233,000	ABD Doları	7,188,218
TL opsiyon sözleşmesi	100,000	Sterlin	3,705,611
Hisse future sözleşmeleri	2,980,900	Hisse	161,315,371

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Müşterilerden alacaklar	1,462,376,503	848,453,865
Kredili müşterilerden alacaklar	1,524,750,486	1,696,140,185
Kira sertifikası ihracından kaynaklanan alacaklar	595,027,442	293,812,123
Şüpheli ticari alacaklar	5,063,836	8,358,615
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 17)	2,404,869	2,514,011
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	-	1,709,623,114
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(5,063,836)	(8,358,615)
Beklenen zarar karşılıkları	(34,941,500)	(23,634,698)
Diğer ticari alacaklar	103,409,328	71,104
	<u>3,653,027,128</u>	<u>4,526,979,704</u>

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un şüpheli ticari alacaklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Şüpheli ticari alacak karşılık hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	8,358,615	6,862,886
Dönem gideri	-	4,836,111
Nakit tahsilatlar	(8,973)	(52,727)
Tahsili imkansız hale gelen alacaklar	-	(2,841)
Enflasyon Etkisi	(3,285,806)	(3,284,814)
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>5,063,836</u>	<u>8,358,615</u>

Grup yönetimi ticari alacaklarından karşılıksız hale gelen 5.063.836 TL (31 Aralık 2022: 8.358.615 TL) tutarındaki alacak için şüpheli alacak karşılığı ayrılmasına karar vermiştir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un beklenen zarar karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Beklenen zarar karşılığı hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	(23,634,698)	(15,094,663)
Dönem gideri	(14,218,258)	(16,468,145)
Enflasyon Etkisi	2,911,456	7,928,110
	<u>(34,941,500)</u>	<u>(23,634,698)</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Ticari alacaklar (devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli müşterilerden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Müşterilerden alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gerçekleşen hisse senedi ve varant işlemleri ile ilgili müşterilerden alacaklar (*)	1,089,034,618	738,002,523
Borsa Para Piyasası ("BPP") işlemleri ile ilgili alacaklar	39,346,000	49,517,557
Vadeli işlemler portföy takas alacakları	12,659,281	-
Müşterilerden diğer alacaklar	321,336,604	60,933,785
	<u>1,462,376,503</u>	<u>848,453,865</u>

(*) 28 ve 29 Aralık 2023 tarihlerinde Grup'un müşterilerinin yapmış olduğu pay senedi ve varant işlemlerinden dolayı oluşan takas alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 29 ve 30 Aralık).

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

Uzun vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kira sertifikası ihracından kaynaklanan alacaklar	1,024,829,372	-
	<u>1,024,829,372</u>	<u>-</u>

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %57,50'dir (31 Aralık 2022: %27,40).

Ticari borçlar

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Ticari borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Müşterilere borçlar	949,094,793	2,858,236,947
Takas ve saklama merkezine borçlar	464,815,028	-
Diğer ticari borçlar	103,497,613	-
	<u>1,517,407,434</u>	<u>2,858,236,947</u>

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli müşterilere borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Müşterilere borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadeli işlemler müşteri takas borçları (*)	628,928,637	49,517,557
Müşterilere diğer borçlar	280,820,156	-
Müşterilere BPP işlemleri ile ilgili borçlar	39,346,000	2,469,599,376
Takasbank Ödünç Pay Senedi Piyasası borçları	-	21,836,915
Vadeli işlemler portföy takas borçları	-	317,191,136
Yurtdışı türev sözleşmelerinden müşterilere borçlar	-	91,963
	<u>949,094,793</u>	<u>2,858,236,947</u>

(*) 28 ve 29 Aralık 2023 (31 Aralık 2022: 29 ve 30 Aralık) tarihlerinde Grup'un müşterilerinin yapmış olduğu viop işlemlerinden dolayı oluşan takas borçlarından oluşmaktadır. Ticari alacaklar ve borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz "Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" başlıklı 25 numaralı dipnotta verilmiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar (*)	195,559,059	263,829,691
Diğer alacaklar	750,892	2,215
Beklenen zarar karşılıkları	(2,017,916)	(2,739,042)
	<u>194,292,035</u>	<u>261,092,864</u>

(*) 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla bakiyeler ağırlıklı olarak Grup'un Borsa İstanbul ve Takasbank nezdinde aracılık/işlem yapabilmesi için vermiş olduğu teminatlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve kesintiler	44,219,948	14,129,489
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3,419,616	2,487,880
Diğer kısa vadeli borçlar	4	5
	<u>47,639,568</u>	<u>16,617,374</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren döneme ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<i>Maliyet</i>	Taahhütler	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023	3,164,235	83,331,642	63,040,250	-	149,536,127
Alımlar	5,914,275	18,464,197	2,985,956	12,715,388	40,079,816
Çıkışlar	-	(218,345)	-	-	(218,345)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2023	9,078,510	101,577,494	66,026,206	12,715,388	189,397,598

<i>Birikmiş amortisman</i>	Taahhütler	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler		Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023	2,077,231	62,810,543	59,070,206	-	123,957,980
Dönem gideri	1,346,493	11,344,142	1,490,900	-	14,181,535
Çıkışlar	-	(189,762)	-	-	(189,762)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2023	3,423,724	73,964,923	60,561,106	-	137,949,753

Net defter değeri, 31 Aralık 2023	5,654,786	27,612,571	5,465,100	12,715,388	51,447,845
-----------------------------------	-----------	------------	-----------	------------	------------

<i>Maliyet</i>	Taahhütler	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022	3,164,235	76,484,531	60,764,711	140,413,477
Alımlar	-	6,988,330	2,275,539	9,263,869
Çıkışlar	-	(141,219)	-	(141,219)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2022	3,164,235	83,331,642	63,040,250	149,536,127

<i>Birikmiş amortisman</i>	Taahhütler	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022	1,444,384	54,269,411	57,867,936	113,581,731
Dönem gideri	632,847	8,613,194	1,202,270	10,448,311
Çıkışlar	-	(72,062)	-	(72,062)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2022	2,077,231	62,810,543	59,070,206	123,957,980

Net defter değeri, 31 Aralık 2022	1,087,004	20,521,099	3,970,044	25,578,147
-----------------------------------	-----------	------------	-----------	------------

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları (bina ve taşıt kiralama) değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarı ile kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir.

Maliyet	İlişkili Taraflar	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023	21,718,857	53,654,755	75,373,612
Dönem içi girişler	18,419,928	47,337,204	65,757,132
Dönem içi çıkışlar	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2023	40,138,785	100,991,959	141,130,744
İtfa payı	İlişkili Taraflar	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023	20,473,277	41,275,992	61,749,269
Dönem gideri	4,143,149	11,844,975	15,988,124
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2023	24,616,426	53,120,967	77,737,393
Net defter değeri, 31 Aralık 2023	15,522,359	47,870,992	63,393,351
Maliyet	İlişkili Taraflar	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022	21,338,190	48,258,061	69,596,251
Dönem içi girişler	380,667	5,396,694	5,777,361
Dönem içi çıkışlar	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2022	21,718,857	53,654,755	75,373,612
İtfa payı	İlişkili Taraflar	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022	16,167,572	31,160,673	47,328,245
Dönem gideri	4,305,705	10,115,319	14,421,024
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2022	20,473,277	41,275,992	61,749,269
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	1,245,580	12,378,763	13,624,343

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

<i>Maliyet</i>	<i>Yazılım</i>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023	23,094,696
Alımlar	2,869,491
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2023	<u>25,964,187</u>
<i>İtfa payı</i>	<i>Yazılım</i>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2023	20,908,845
Dönem gideri	1,432,432
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2023	<u>22,341,277</u>
Net defter değeri, 31 Aralık 2023	<u>3,622,910</u>
<i>Maliyet</i>	<i>Yazılım</i>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022	23,094,696
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2022	<u>23,094,696</u>
<i>İtfa payı</i>	<i>Yazılım</i>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2022	19,756,726
Dönem gideri	1,152,119
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2022	<u>20,908,845</u>
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	<u>2,185,851</u>

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait itfa paylarının tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜKLER

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
BPP'ye verilen teminat mektupları	1,527,000,000	1,262,160,557
BİST'e verilen teminat mektupları	20,000	32,955
Diğer teminat mektupları	962,204	840,461
	<u>1,527,982,204</u>	<u>1,263,033,973</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜKLER (devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ters repo taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ters repo taahhütleri	827,950	2,883,091
	827,950	2,883,091

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, diğer karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Diğer karşılıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dava ve diğer karşılıklar	10,941,760	18,058,387
	10,941,760	18,058,387

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Dava ve diğer karşılıklar hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	18,058,387	28,399,157
Dönem gideri	-	3,291,750
Ödemeler	(17,800)	(129,413)
Karşılık iptalleri	-	(2,264,724)
Enflasyon Etkisi	(7,098,827)	(11,238,383)
31 Aralık itibarıyla karşılık	10,941,760	18,058,387

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Jestiyon prim karşılıkları	33,251,568	43,334,635
Kullanılmamış izin karşılığı	3,687,438	3,932,981
	36,939,006	47,267,616

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

İzin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kullanılmamış izin karşılığı hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	3,932,981	3,385,281
Dönem gideri / iptali	3,727,020	3,166,400
Dönem içinde ödenen	(1,663,315)	(1,226,599)
Enflasyon Etkisi	(2,309,248)	(1,392,101)
31 Aralık itibarıyla karşılık	3,687,438	3,932,981

Jestiyon prim karşılıklarının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Jestiyon prim karşılıkları		
1 Ocak itibari ile karşılık	43,334,635	22,559,158
Dönem gideri	29,236,780	46,816,585
Dönem içi ödeme	(16,298,041)	(11,409,035)
Enflasyon Etkisi	(23,021,806)	(14,632,073)
31 Aralık itibarıyla karşılık	33,251,568	43,334,635

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	11,695,658	23,171,460
	11,695,658	23,171,460

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışan her yıl için, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, azami 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

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

TMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardında işletmelerin mevcut emeklilik planlarına bağlı yükümlülüğünü tahmin etmekte aktüeryal değerlendirme metodları kullanılmasını gerekli kılar. Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki konsolide finansal tablolarda yansıtılmıştır. İlişikteki konsolide finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %19,65 enflasyon ve %23,58 iskonto oranı, varsayımlarına göre yaklaşık % 3,28 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2022: %2,21). Kıdem tazminatı tavanı 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) olarak hesaplanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibari ile tahmin edilen kıdem tazminatı hak kazanma oranı % 89,14'tür (31 Aralık 2022: %89,19). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllardaki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı karşılığı hareket tablosu		
1 Ocak itibari ile karşılık	23,171,460	8,506,079
Hizmet maliyeti	4,836,455	20,124,436
Faiz maliyeti	1,252,314	201,447
Ödenen kıdem tazminatları	(8,299,768)	(2,979,426)
Aktüeryal fark	2,863,779	3,971,834
Enflasyon Etkisi	(12,128,582)	(6,652,910)
31 Aralık itibarıyla karşılık	11,695,658	23,171,460

13. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gelecek aylara ait giderler	8,554,043	6,528,103
Diğer	3,138	8
	8,557,181	6,528,111

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer	228,315	376,201
	228,315	376,201

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. ÖZKAYNAKLAR

14.1. Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
		Pay oranı %	Pay tutarı	Pay oranı %	Pay tutarı
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	A	28,55	18,129,726	28,55	18,129,726
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	B	15,50	9,847,461	15,50	9,847,461
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	C	14,28	9,064,591	14,28	9,064,591
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	D	13,14	8,339,576	13,14	8,339,576
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	E	10,96	6,962,417	10,96	6,962,417
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	F	13,35	8,477,247	13,35	8,477,247
		95,78	60,821,018	95,78	60,821,018
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	E	1,71	1,089,694	1,71	1,089,694
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	F	0,14	87,386	0,14	87,386
		1,85	1,177,080	1,85	1,177,080
Şekerbank T.A.Ş.	E	0,58	365,289	0,58	365,289
Şekerbank T.A.Ş.	F	0,02	17,305	0,02	17,305
		0,60	382,594	0,60	382,594
T. Garanti Bankası A.Ş.	E	0,74	467,162	0,74	467,162
T. Garanti Bankası A.Ş.	F	0,03	22,132	0,03	22,132
		0,77	489,294	0,77	489,294
Yapı Kredi Bankası A.Ş.	B	0,10	69,416	0,10	69,416
Yapı Kredi Bankası A.Ş.	F	0,01	3,289	0,01	3,289
		0,11	72,705	0,11	72,705
Arap Türk Bankası A.Ş.	B	0,09	54,390	0,09	54,390
Arap Türk Bankası A.Ş.	F	0,00	2,577	0,00	2,577
		0,09	56,967	0,09	56,967
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	F	0,68	428,864	0,68	428,864
İş Faktoring A.Ş.	F	0,06	35,739	0,06	35,739
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	F	0,06	35,739	0,06	35,739
		0,80	500,342	0,80	500,342
		100,00	63,500,000	100,00	63,500,000

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Grup'un sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 Kuruş nominal değerde 6.350.000.000 adet hisseden meydana gelmektedir. Hisselerin 1.812.972.590 adedi A Grubu, 997.126.660 adedi B Grubu, 906.459.099 adedi C Grubu, 833.957.602 adedi D Grubu, 888.456.214 adedi E Grubu ve 911.027.835 adedi F Grubu hisselerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinden ikisi A Grubu, biri B Grubu, biri C Grubu, biri D Grubu ve ikisi E Grubu hisse sahipleri tarafından gösterilen adaylar arasından seçilir. Bunun dışında pay sahipleri arasında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

14.2. Değer artış fonları

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sermaye araçları için gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki (55.444.073) 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 2022: (39.007.108) TL).

14.3. 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 ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 58.366.689 TL'dir (31 Aralık 2022: 55.962.449 TL)

14.4. Geçmiş yıllar karları

22 Mart 2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2022 yılı karından nakit kar payı dağıtılmamıştır.

14.5. Aktüeryal farklar

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla (2.863.779) aktüeryal (kayıp)/kazanç ekteki finansal tablolarda özkaynaklar kalemi altındaki "kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar – diğer kazanç/(kayıplar)" içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2022: (3.971.834) TL).

14.6. 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. İlişkitedeki finansal tablolar ise TMS 29 uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri (TÜFE) kullanılmak suretiyle enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş ve nihayetinde cari ve önceki raporlama dönemine ait tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Vergi Usul Kanunu ve TMS 29 enflasyon muhasebesi uygulamasında farklı endekslerin kullanılması ve TMS 29 uygulamasında önceki raporlama dönemlerine ait tutarların da düzeltilerek 31 Aralık 2023 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.

01.01.2022 tarihi itibarıyla enflasyon düzeltmesi yapılmamış "Geçmiş Yıllar Karları ve Zararları" tutarı 71.475.201 olup, TMS 29 kapsamında enflasyon düzeltmesi sonrası 31 Aralık 2023 satın alma gücüne getirilmiş şekilde 01.01.2022 tarihli Geçmiş Yıllar Karları ve Zararları tutarı 208.474.635'dir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

14.6. Enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin açıklamalar (devamı)

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

31 Aralık 2022			
	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler+ Özel Yedekler	Geçmiş Yıllar Karı / Zararı
TMS/IFRS Finansal Tablolarına Göre	769,048,868	55,962,449	(226,335,445)
VUK'a Göre	3,795	11,359,396	126,158,915
Fark	769,045,073	44,603,053	(352,494,360)

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurum kazançları 2023 yılı için %30 oranında kurumlar vergisine tabidir (2022: %25). 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 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosundaki vergi giderinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Dönem vergi gideri	(128,550,671)	(83,877,761)
Ertelenmiş vergi geliri kar veya zarar tablosuna yansıtılan	14,176,202	13,192,962
Toplam vergi gideri	(114,374,469)	(70,684,799)

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Dönem karı vergi yükümlülüğü	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kurumlar vergisi karşılığı	106,567,284	75,267,722
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(79,215,170)	(46,557,852)
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	27,352,114	28,709,870

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un uzun vadeli cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar (uzun vadeli)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Peşin ödenen stopajlar	-	10,989
	-	10,989

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

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

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, kanunen vergi varlıkları ve vergi yükümlülüklerinin mahsuplaştırılmasına ilişkin bir yasal hak olması ve ertelenmiş vergilerin aynı mali otoriteye bağlı olması durumunda ve ertelenmiş vergi varlıklarının elde edilmesi ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumunda 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 2022: %23).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL

olarak ifade edilmiştir.)

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi
Kıdem tazminatı karşılığı	18,531,267	5,559,380	26,825,544	6,706,386
Jestiyon primi karşılığı	33,251,570	9,975,471	43,334,636	10,833,659
Kullanılmamış izin karşılığı	3,687,437	1,106,231	3,932,980	983,245
Finansal yatırımlar	24,885,330	7,465,599	(7,119,116)	(1,779,779)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları	(60,646,403)	(18,193,921)	(28,922,644)	(7,230,661)
Beklenen zarar karşılıkları	41,307,203	12,392,161	35,620,348	8,905,087
Kiralama işlemlerinden borçlar	43,547,170	13,064,151	4,199,684	1,049,921
Diğer	10,769,543	3,230,863	(725,148)	(181,287)
Ertelenmiş vergi varlığı , net	115,333,117	34,599,935	77,146,284	19,286,571

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL

olarak ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023				1 Ocak - 31 Aralık 2022			
	1 Ocak 2023	Kar veya zararda muhasabeleştirilen	Özkaynaklarda muhasabeleştirilen	31 Aralık 2023	1 Ocak 2022	Kar veya zararda muhasabeleştirilen	Özkaynaklarda muhasabeleştirilen	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	6,706,386	(2,284,168)	1,137,162	5,559,380	1,871,337	3,921,527	913,522	6,706,386
Jestiyon primi karşılığı	10,833,659	(858,188)	-	9,975,471	4,963,015	5,870,644	-	10,833,659
Kullanılmamış izin karşılığı	983,245	122,986	-	1,106,231	744,762	238,483	-	983,245
Finansal yatırımlar	(1,779,779)	9,245,378	-	7,465,599	(410,038)	(1,369,741)	-	(1,779,779)
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	-	-	-	-	(2,310,622)	2,310,622	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları	(7,230,661)	(10,963,260)	-	(18,193,921)	(7,102,385)	(128,276)	-	(7,230,661)
Kiralama işlemlerinden borçlar	1,049,921	12,014,230	-	13,064,151	3,476,702	(2,426,781)	-	1,049,921
Beklenen zarar karşılıkları	8,905,087	3,487,074	-	12,392,161	4,353,398	4,551,689	-	8,905,087
Diğer	(181,287)	3,412,150	-	3,230,863	(406,082)	224,795	-	(181,287)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı, net	19,286,571	14,176,202	1,137,162	34,599,935	5,180,087	13,192,962	913,522	19,286,571

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflarla bakiyeler

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İş Portföy Yönetimi A.Ş. (Not 6)	2,404,869	2,514,011
	2,404,869	2,514,011
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	497,992,941	487,659,190
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1,670,742	-
	499,663,683	487,659,190
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Not 4)	9,062,903	11,865
	9,062,903	11,865

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Gelirler		
<i>Mevduat faiz gelirleri</i>		
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	4,510,728	92,036
<i>Yatırım Finansman Yatırım Fonları/ Yatırım Fonu pazarlama ve dağıtım komisyonları</i>		
-İş Portföy Yönetimi A.Ş.	25,704,844	15,721,959
<i>Repo gelirleri</i>		
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	27,340	-
<i>Finansman gelirleri</i>		
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.	460,711	-
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	61,950	-
- TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	1,192,460
<i>Menkul Kıymet Geliri</i>		
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	13,773	-
Giderler		
<i>Genel yönetim giderleri</i>		
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.	(5,103,964)	(3,613,107)
- TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	(6,547,420)	-
-Türkiye İş Bankası A.Ş.	(1,256,355)	(402,206)
<i>Finansman giderleri</i>		
- Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.	(3,703,695)	(2,512,697)
- Türkiye İş Bankası A.Ş.	(436,775)	(174,181)
Toplam	13,731,137	10,304,264

1 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 döneminde yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplamı 29.521.519 TL'dir (1 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022: 23.075.205 TL).

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. HASILAT ve SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait satış gelirleri ve maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Satış gelirleri		
Yatırım fonu satışları	13,541,209,616	2,260,866,433
Devlet tahvili satışları	542,095,829	578,990,714
Hizmet gelirleri	364,431,682	388,195,792
Kredili müşterilerden alınan faizler	781,296,369	409,453,856
Eurobond satışları	1,684,401,090	336,815,782
Hisse senedi satışları	357,273,240	1,607,502,051
Viop kontrat satışları	52,295,342	371,134,143
Kira sertifikası gelirleri	174,147,852	235,625,138
	<u>17,497,151,020</u>	<u>6,188,583,909</u>

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Satışların maliyeti		
Yatırım fonu maliyetleri	13,561,338,311	2,270,387,256
Devlet tahvili maliyetleri	545,822,544	581,580,786
Kredili müşterilerden alınan faizlerin maliyeti	397,447,556	224,371,173
Özel sektör kira sertifikası maliyetleri	-	-
Eurobond maliyetleri	1,688,706,896	333,567,713
Hisse senedi maliyetleri	373,033,021	1,487,311,356
Viop kontrat maliyetleri	32,247,234	444,887,299
Aracılık komisyon giderleri	6,678,094	5,957,989
Kira sertifikası maliyetleri	175,486,105	236,801,574
	<u>16,780,759,760</u>	<u>5,584,865,146</u>

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait hizmet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Hizmet gelirleri		
Komisyon gelirleri	346,970,955	363,556,058
-Kurtaj gelirleri	249,404,024	250,338,068
-Vadeli işlem piyasasına ilişkin komisyon gelirleri	42,539,198	56,530,863
-Diğer komisyon gelirleri	23,621,085	38,421,237
-Yatırım fonu komisyonları	31,406,648	18,265,890
Kurumsal finansman gelirleri	17,460,727	24,639,734
	<u>364,431,682</u>	<u>388,195,792</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	207,294,643	193,623,372
Bilgisayar program kira giderleri	45,663,776	46,641,271
Danışma giderleri	4,698,443	28,569,185
Amortisman giderleri ve itfa payları	31,602,091	26,021,454
Ödenen BSMV	7,236,845	12,079,332
Temizlik giderleri	8,363,743	6,531,461
Bakım onarım giderleri	8,072,097	5,945,823
Yemek giderleri	9,717,379	5,828,236
Şüpheli alacak karşılık giderleri	-	5,468,592
Vergi, resim ve harç giderleri	4,590,353	5,034,264
Dava karşılık giderleri	16,400	1,161,343
Haberleşme giderleri	4,311,808	3,544,711
Yönetim giderleri	4,552,135	3,260,695
Diğer genel yönetim giderleri	71,687,508	88,164,220
	<u>407,807,221</u>	<u>431,873,959</u>

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllara personel giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel giderleri		
Maaş ve ücretler	154,788,842	121,606,712
SSK işveren payı	26,412,760	19,077,269
Jestiyon ve prim karşılığı giderleri	26,093,041	52,939,391
	<u>207,294,643</u>	<u>193,623,372</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. PAZARLAMA GİDERLERİ

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri		
Borsa işlem payları	35,019,543	33,083,291
Tanıtım ve pazarlama giderleri	41,465,856	21,777,571
Diğer pazarlama satış ve dağıtım giderleri	85,457	917,073
	<u>76,570,856</u>	<u>55,777,935</u>

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Müşteriden geri alınan Takasbank saklama komisyonları	7,764,479	4,923,123
Yıllık işlem masrafı gelirleri	1,167,525	1,244,940
Müşteriden geri alınan havale masrafları	359,697	936,376
Müşteriden geri alınan posta masrafları	15,290	27,901
Konusu kalmayan karşılıklar	690,106	2,338,518
Diğer gelirler	14,237,708	4,121,613
	<u>24,234,805</u>	<u>13,592,471</u>

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıl içerisinde esas faaliyetlerden diğer giderler 1.151.614 TL'dir (31 Aralık 2022: 1.307.096 TL).

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Kur farkı gelirleri, net		
Bankalardan alınan faizler	157,946,977	62,901,361
Kur farkı gelirleri, net	1,560,249	32,743,220
Türev finansal araçlar değerlendirme karları	-	-
Temettü gelirleri	24,206,160	20,798,078
Sabit getirili menkul kıymetlerden alınan faizler	2,396,102	6,833,649
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar değerlendirme farkı	36,354,839	14,545,884
Sabit kıymet satış karları	-	-
VİOP işlemlerinden gelirler	-	-
Teminat nema gelirleri	47,253,395	25,596,868
Diğer gelirler	-	-
	<u>269,717,722</u>	<u>163,419,060</u>

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
BPP'na ödenen faizler	60,267,034	26,862,446
Banka kredi faizleri	86,605	5,179
Teminat mektubu komisyonları	3,192,953	10,456,418
Türev finansal araçlar değerlendirme zararları	-	5,533,978
Menkul değerler ihraç faiz giderleri	16,778,550	17,204,775
Diğer finansman giderleri	3,402,926	4,122,084
	<u>83,728,068</u>	<u>64,184,880</u>

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

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

25.1. Kredi riski

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

25.1. Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	Alacaklar		Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat, ters repo ve yatırım fonları	Finansal yatırımlar ^(**)	Türev araçlar	Toplam
	Ticari alacaklar	Diğer					
31 Aralık 2023	İlişkili taraf	taraf	taraf (*)				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2,404,869	4,675,451,631	194,292,035	456,088,195	98,314,253	-	5,426,550,983
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1,524,750,486	-	827,950	-	-	1,525,578,436
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	2,404,869	4,675,451,631	194,292,035	456,088,195	98,314,253	-	5,426,550,983
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)	-	34,941,500	-	-	-	-	34,941,500
- Değer düşüklüğü	-	(34,941,500)	-	-	-	-	(34,941,500)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

25.1. Kredi riski (devamı)

	Alacaklar		Bankalardaki mevduat, ters repo ve yatırım fonları	Finansal yatırımlar ^(**)	Türev araçlar	Toplam
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar				
31 Aralık 2022	İlişkili taraf	Diğer taraf	Diğer taraf (*)			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2,514,011	4,524,465,693	261,092,864	997,803,577	45,166,027	5,831,059,389
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1,696,140,185	-	2,883,091	-	1,699,023,276
	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	2,514,011	4,524,465,693	261,092,864	997,803,577	45,166,027	5,831,059,389
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)	-	8,358,615	-	-	-	8,358,615
- Değer düşüklüğü	-	(8,358,615)	-	-	-	(8,358,615)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	23,634,698	-	-	-	23,634,698
- Değer düşüklüğü	-	(23,634,698)	-	-	-	(23,634,698)
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış herhangi bir varlığı bulunmamaktadır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**25.2. Likidite riski**

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

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

31 Aralık 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	3,308,986,628	4,050,090,220	2,172,637,446	624,005,454	1,253,447,320
Ticari borçlar	1,517,407,434	1,517,407,434	1,517,407,434	-	-
<i>Türev finansal yükümlülükler</i>					
Forward ve swap sözleşmeleri					
Nakit çıkışı	-	-	-	-	-
Nakit girişi	-	-	-	-	-

31 Aralık 2022	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1 yıldan uzun
<i>Türev olmayan finansal yükümlülükler</i>					
Finansal borçlar	2,543,577,020	2,606,826,436	2,420,394,866	185,113,610	1,317,960
Ticari borçlar	2,858,236,947	2,858,236,947	2,858,236,947	-	-
<i>Türev finansal yükümlülükler</i>					
Forward ve swap sözleşmeleri					
Nakit çıkışı	17,217	(2,142,048)	(2,142,048)	-	-
Nakit girişi	17,217	3,266,574	3,266,574	-	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

25.3. Piyasa riski

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

Döviz kuru riski

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

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemlerini TL'ye çevirirken kullandığı başlıca döviz kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

	<u>ABD Doları</u>	<u>Avro</u>	<u>İngiliz Sterlini</u>	<u>Kanada Doları</u>	<u>Japon Yeni</u>
31 Aralık 2023	29.4382	32.5739	37.4417	22.1962	0.2075
31 Aralık 2022	18.6983	19.9349	22.4892	13.7896	0.1413

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

	TL karşılığı (İşlevsel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Kanada Doları
31 Aralık 2023					
Nakit ve nakit benzerleri	308,153,181	8,127,275	1,806,087	220,160	82,283
Ticari alacaklar	10,540,936	23,921	97,572	177,835	-
Toplam varlıklar	318,694,117	8,151,196	1,903,659	397,995	82,283
Ticari borçlar	(246,089,737)	(5,841,215)	(1,765,821)	(394,983)	(82,283)
Toplam yükümlülükler	(246,089,737)	(5,841,215)	(1,765,821)	(394,983)	(82,283)
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar	72,604,380	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	72,604,380	2,309,981	137,838	3,012	-
31 Aralık 2022					
Nakit ve nakit benzerleri	238,144,010	5,281,303	2,194,938	38,312	84,103
Ticari alacaklar	1,567,544	46,733	489	3,013	-
Toplam varlıklar	239,711,553	5,328,036	2,195,427	41,325	84,103
Ticari borçlar	(219,428,706)	(4,803,040)	(2,071,391)	(40,418)	(84,103)
Toplam yükümlülükler	(219,428,706)	(4,803,040)	(2,071,391)	(40,418)	(84,103)
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar	20,282,847	524,996	124,036	907	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para varlıklar	14,366,883	233,000	106,024	100,000	-
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler	(14,366,883)	(233,000)	(106,024)	(100,000)	-
Net yabancı para varlıklar	20,282,847	524,996	124,036	907	-

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının/kaybının 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2023				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	6,800,168	(6,800,168)	6,800,168	(6,800,168)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	6,800,168	(6,800,168)	6,800,168	(6,800,168)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	448,992	(448,992)	448,992	(448,992)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	448,992	(448,992)	448,992	(448,992)
Diğer kurların %10 değişmesi halinde				
7-Diğer kurlar net varlık/yükümlülüğü	11,278	(11,278)	11,278	(11,278)
8-Diğer kurların riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer kurların net etkisi (7+8)	11,278	(11,278)	11,278	(11,278)
TOPLAM (3+6+9)	7,260,438	(7,260,438)	7,260,438	(7,260,438)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2022	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1,596,745	(1,596,745)	1,596,745	(1,596,745)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	1,596,745	(1,596,745)	1,596,745	(1,596,745)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(64,555)	64,555	(64,555)	64,555
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	(64,555)	64,555	(64,555)	64,555
Diğer kurların %10 değişmesi halinde				
7-Diğer kurlar net varlık/yükümlülüğü	(29,982)	29,982	(29,982)	29,982
8-Diğer kurların riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Diğer kurların net etkisi (7+8)	(29,982)	29,982	(29,982)	29,982
TOPLAM (3+6+9)	1,502,208	(1,502,208)	1,502,208	(1,502,208)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Grup'un sabit ve değişken faiz bileşenine sahip finansal araçları aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sabit faizli finansal kalemler		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Vadeli mevduat	119,003,973	665,928,284
Ters repo işlemlerinden alacaklar	827,950	2,883,091
Finansal yatırımlar	1,010,787	14,653,513
<i>Finansal yükümlülükler</i>		
Borsa para piyasasına borçlar	(1,248,245,902)	(1,696,509,515)
İhraç edilmiş borçlanma araçları	(2,017,193,555)	(842,867,821)
Kiralama işlemlerinden borçlar	(43,547,171)	(4,199,684)
Değişken faizli finansal varlıklar		
<i>Finansal varlıklar</i>		
<i>Ticari alacaklar</i>		
Kredili müşterilerden alacaklar	1,524,750,486	1,696,140,185

TR REF faizlerinin yüzde 10 değer kazanmasının / (kaybının) Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki sırası ile 77.138.362 TL ve 45.852.406 TL'dir.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, BİST Pay Piyasası endekslerinde %20'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, kar veya zarar ile kapsamlı gelir tablosuna etkileri aşağıdaki şekilde gerçekleşecektir:

31 Aralık 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	1,899,740	(1,899,740)	1,899,740	(1,899,740)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi ^(**)	-	-	4,500,955	(4,500,955)
	<u>1,899,740</u>	<u>(1,899,740)</u>	<u>6,400,695</u>	<u>(6,400,695)</u>
31 Aralık 2022	Kar / (Zarar)		Özkaynak ^(*)	
	%20'lik artış	%20'lik azalış	%20'lik artış	%20'lik azalış
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi	38,695,910	(38,695,910)	38,695,910	(38,695,910)
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
- Hisse senedi ^(**)	-	-	2,231,074	(2,231,074)
	<u>38,695,910</u>	<u>(38,695,910)</u>	<u>40,926,984</u>	<u>(40,926,984)</u>

(*) Kar / zarar etkisini içermektedir.

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

25.4. Operasyon riski

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

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

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

25.5. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

"TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı 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.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)

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

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

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

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

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

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<i><u>Nakit ve nakit benzerleri</u></i>				
- Yatırım fonları	23,720,506	-	-	23,720,506
<i><u>Finansal yatırımlar</u></i>				
- Yatırım fonları	97,303,466	-	-	97,303,466
- Hisse senetleri	25,065,872	28,997,728	24,651,333	78,714,933
- Borçlanma senetleri	1,010,787	-	-	1,010,787
Türev finansal varlıklar				
- Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	-	-	-
<i><u>Diğer finansal yükümlülükler</u></i>				
- Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam finansal varlıklar	147,100,631	28,997,728	24,651,333	200,749,692
31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<i><u>Nakit ve nakit benzerleri</u></i>				
- Yatırım fonları	82,180,580	-	-	82,180,580
<i><u>Finansal yatırımlar</u></i>				
- Yatırım fonları	30,512,514	-	-	30,512,514
- Hisse senetleri	177,382,695	47,780,398	24,651,334	249,814,427
- Borçlanma senetleri	14,653,513	-	-	14,653,513
Türev finansal varlıklar	-	17,217	-	17,217
- Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	-	-	-
<i><u>Diğer finansal yükümlülükler</u></i>				
- Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	(17,217)	-	(17,217)
Toplam finansal varlıklar	304,729,302	47,780,398	24,651,334	377,161,034

Grup, 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile sahip olduğu gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık hisse senetlerini Borsa İstanbul A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'den gelen hisse başı alım fiyatları üzerinden değerlemiştir.

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren dönem içerisinde Şirket, ikinci seviye veya birinci seviyeden, üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

27. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	880	2,589
Bankalar-vadesiz mevduat	316,883,552	256,058,230
Bankalar-vadeli mevduat	119,003,973	665,928,284
Yatırım fonları (B tipi likit)	23,720,506	82,180,580
Ters repo işlemlerinden alacaklar	827,950	2,883,091
Beklenen zarar karşılıkları	(4,347,786)	(9,246,608)
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	456,089,075	997,806,166
Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz gelir reeskontları	(2,003,973)	(6,836,610)
Beklenen zarar karşılıkları (dönem etkisi)	4,347,786	9,246,608
Müşteri varlıkları	(240,118,207)	(219,428,732)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	218,314,681	780,787,432

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, bankalar mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

Bankalar-Vadeli mevduat

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatın detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
TL	119,003,973	%46-%47	19 Ocak-22 Ocak 2024
	119,003,973		
31 Aralık 2022	Tutar (TL)	Faiz oranı (%)	Vade
TL	665,928,284	%25-%28	5 Ocak-30 Mart 2023
	665,928,284		

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

27. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (devamı)

Ters repo işlemlerinden alacaklar

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	43.10-43.92	2 Ocak 2024	825,020	827,950
31 Aralık 2022	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
TL	%10.15-%10.40	2 Ocak 2023	2,881,486	2,883,091

Yatırım Fonları

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, yatırım fonları (Btipi) işlemlerinden alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları (Btipi)	44,223	23,720,506	-
	44,223	23,720,506	-
31 Aralık 2022	Nominal	Kayıtlı değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonları (Btipi)	650,939,185	82,180,580	-
	650,939,185	82,180,580	-

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz "Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi" başlıklı 25 numaralı dipnotta verilmiştir.

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	555,459	260,753
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	264,250	121,932
Toplam	819,709	382,685